

**Министерство образования и науки РФ ФГАОУ ВПО «Казанский
(Приволжский) федеральный университет»**

Институт управления, экономики и финансов

Кафедра банковского дела

О.В. Андреева

Э.П. Дувалова

К.М. Лурье

А.А. Касатова

Деньги. Кредит. Банки

Конспект лекций

Казань 2014

Направление подготовки: 080100.62 «Экономика» (бакалавриат очное)

Учебный план: Финансы и кредит, очное

Дисциплина: «Деньги, кредит, банки», Б2.Б9 профессионального цикла дисциплин и относится к базовой части, 2 курс, форма контроля – экзамен.

Количество часов: 144, в том числе: лекции – 36 часа; семинарские занятия – 36 часов; самостоятельная работа – 72 часа.

Аннотация:

Цель курса «Деньги, кредит, банки» - состоит в формировании у будущих специалистов современных фундаментальных знаний в области теории денег, кредита, банков, раскрытии исторических и дискуссионных теоретических аспектов их сущности, функций, законов, роли в современной рыночной экономике. Задачами курса являются: изучение закономерностей денежного оборота и кредита: анализ процессов создания и тенденций построения и организации современных денежных, кредитных, банковских систем и их элементов; изучение роли денег, кредита и банков в регулировании макроэкономических процессов; формирование современного представления о месте и роли центральных и коммерческих банков в современной рыночной экономике; изучение специфики функционирования денежно-кредитной сферы и банковской системы России и стран с развитой рыночной экономикой; формирование у студентов навыков теоретического исследования экономических явлений и закономерностей в денежно-кредитной сфере, банковской системе; овладение приемами анализа и прогнозирования экономических процессов в сфере денежно-кредитных отношений.

В процессе изучения дисциплины «Деньги, кредит, банки» студенты приобретают фундаментальные экономические знания в области, связанной с функционированием денежно-кредитной сферы, овладевают основными методами работы в кредитных организациях.

Темы: 1. Основы теории денег 2. Денежный оборот и его структура 3. Денежная система и эмиссия денег 4. Инфляция и антиинфляционное регулирование экономики 5. Международные валютно-кредитные отношения 6. Кредит как форма движения ссудного капитала 7. Кредитная и банковская системы 8. Международные финансовые и кредитные институты

Ключевые слова: деньги, денежные системы, денежный оборот, инфляция, кредит, кредитные организации, банковская система.

Дата начала использования: 1 ноября 2012 г.

Авторы-составители: Андреева Ольга Вадимовна, к.э.н., доцент кафедры банковского дела Института управления, экономики и финансов К(П)ФУ, тел: 89655942437, e-mail: andreeva_ov@list.ru

Лурье Ксения Марковна, старший преподаватель кафедры банковского дела Института управления, экономики и финансов К(П)ФУ, тел: 89050398277, e-mail: kseniamarcovna@bk.ru

Дувалова Эльвира Петровна, старший преподаватель кафедры банковского дела Института управления, экономики и финансов К(П)ФУ, тел: 89375265200, e-mail: elviraduvanova@mail.ru

Касатова Анастасия Александровна, ассистент кафедры банковского дела Института управления, экономики и финансов К(П)ФУ, тел: 89510631773, e-mail: kasatovanastya@list.ru

URL электронного курса в MOODLE :

<http://bars.kpfu.ru/course/view.php?id=1141>

Содержание

Тема 1. Основы теории денег	5
Тема 2. Денежный оборот и его структура	15
Тема 3. Денежная система и эмиссия денег	24
Тема 4. Инфляция и антиинфляционное регулирование экономики	32
Тема 5. Международные валютно-кредитные отношения	38
Тема 6. Кредит как форма движения ссудного капитала	51
Тема 7. Кредитная и банковская системы	65
Тема 8. Международные финансовые и кредитные институты	83
Глоссарий	89
Список рекомендуемой литературы	104
Вопросы для итогового контроля	107

Тема 1. Основы теории денег

Лекция 1

Сущность денег и их происхождение

Аннотация. Данная тема раскрывает происхождение и сущность денег. Концепции происхождения денег. Функции денег как исторической категории и в современной рыночной экономике. Роль денег в современной рыночной экономике.

Ключевые слова: деньги; концепции появления денег; стоимость товара; формы стоимости; эквивалент; потребительная стоимость; свойства денег; масштаб цен; демонетизация; платежное средство; денежный капитал; тезаврация.

Методические рекомендации по изучению темы

- Тема содержит лекционную часть, где даются общие представления по теме;
- В качестве самостоятельной работы предлагается выполнить задания по теме;
- Для проверки усвоения темы имеются вопросы к каждой лекции и тесты.

Рекомендуемая литература

1. Деньги, кредит, банки: Учебник. / Г. Н. Белоглазовой – М.:Юрайт, 2010, с. 18-24
2. Деньги. Кредит. Банки: учебник для вузов / Е. Ф. Жуков, Н. М. Зеленкова, Н. Д. Эриашвили; под ред. проф. Е. Ф. Жукова. - 4-е изд., перераб. и доп. - М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2009. Глава 1.

Вопросы для изучения:

1. Происхождение и сущность денег.
2. Функции денег.
3. Роль денег в современной рыночной экономике.

Деньги – это историческая и экономическая категория.

Существуют две концепции появления денег: *рационалистическая и эволюционно-историческая концепция.*

Эволюция форм стоимости

Простая или случайная	Полная или развернутая	Всеобщая	Денежная
Обмен носил случайный характер. Один товар выражал свою стоимость в другом, противостоящем ему товаре	Вызвана первым крупным разделением труда (скотоводство и земледелие). Товар, находящийся в относительной форме стоимости, противопоставляется множеству товаров-эквивалентов	Когда из множества товаров-эквивалентов выделяется один товар, играющий на местном рынке роль эквивалента	С возникновением денежной формы стоимости весь товарный мир разделится на две части: товар и особый товар, играющий роль всеобщего эквивалента, - деньги

Являясь всеобщим эквивалентом, деньги представляют собой единство трех свойств, выражающих их сущность.

Свойства денег

Всеобщая непосредственная обмениваемость	Самостоятельная форма меновой стоимости	Внешняя вещная мера труда
В условиях товарного производства существует возможность обмена денег на любые материальные ценности	Данное свойство денег проявляется в случаях, не связанных непосредственно с реализацией товаров (предоставление кредита, финансирование различного рода затрат производственного и непроизводственного характера, при уплате налогов в бюджет, арендной платы и т.д.)	Внутренняя мера труда - рабочее время, но измерять затраты труда в нем в условиях товарного обращения невозможно. Труд, затраченный на производство товаров, формирует их стоимость, измеряемую лишь при наличии денег, как бы косвенно, в качестве внешней меры труда

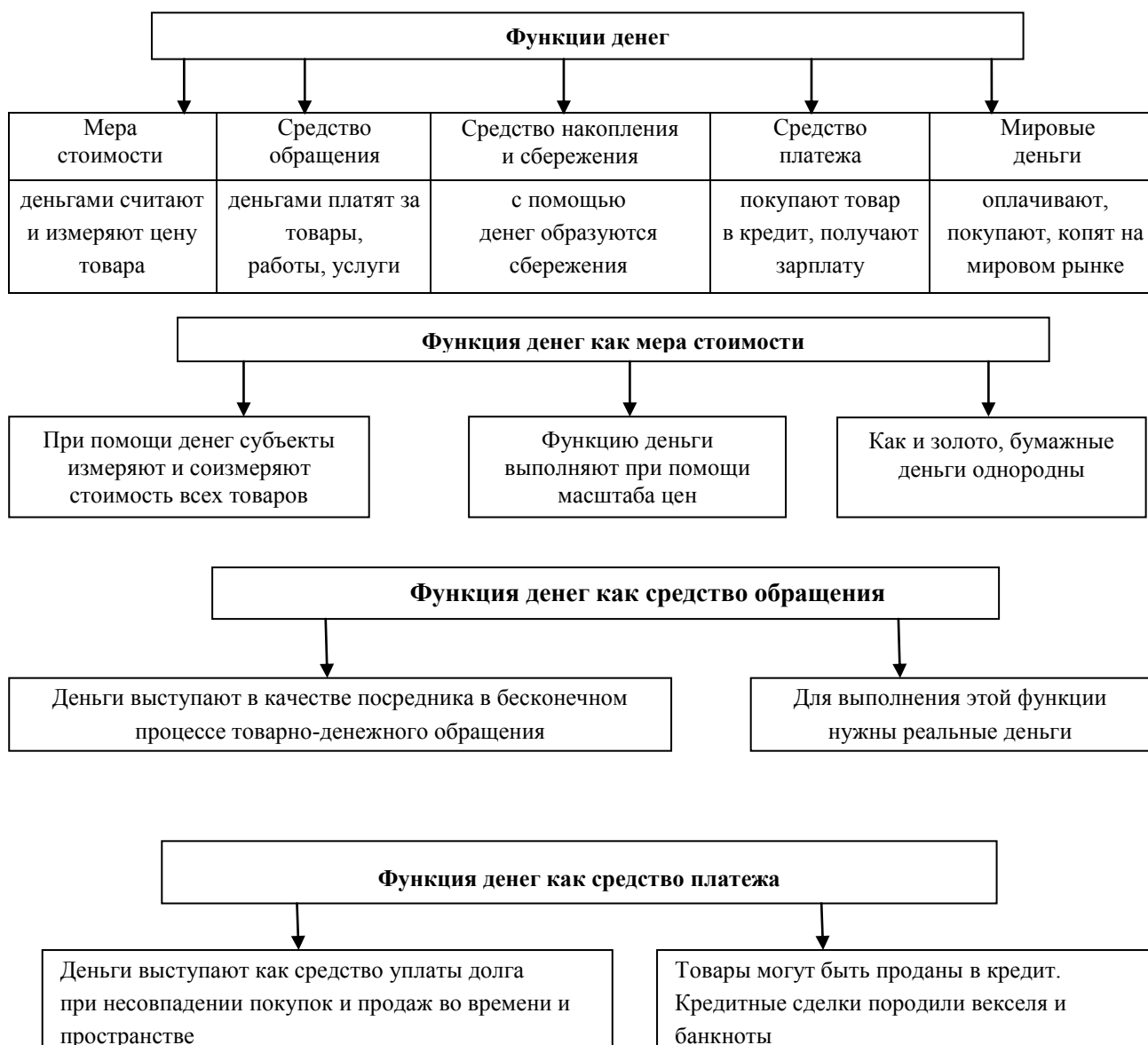
Деньги, как особый тип экономического блага обладают реальной и представительной стоимостью.

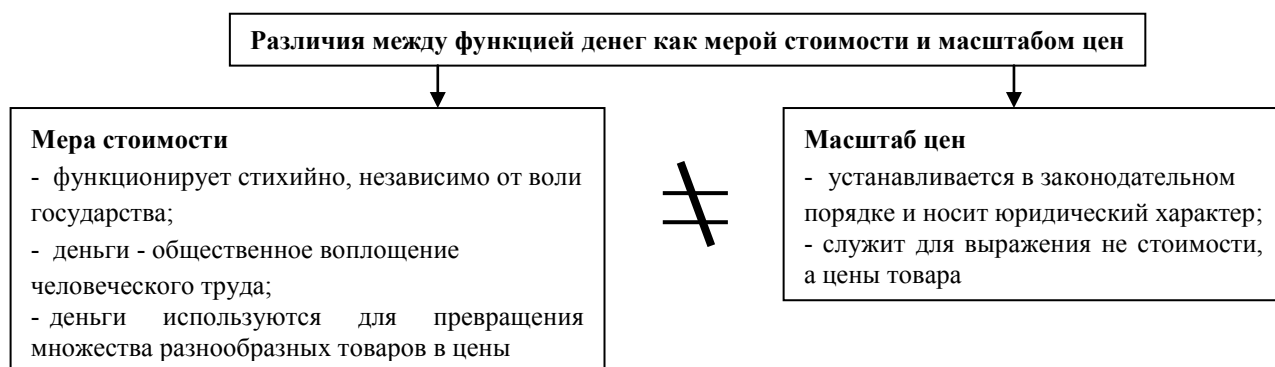
Деньги имеют и *номинальную стоимость.*

Деньги по своему происхождению – это товар. Выделившись из общей товарной массы, они сохраняют товарную природу и имеют те же свойства, что и любой другой товар: обладают потребительной стоимостью и стоимостью, так как на производство товара-денег (золота) затрачено определенное количество общественного труда.

Функции денег

Сущность денег как экономической категории проявляется в их функциях.





Деньги, непосредственно не участвующие в обороте, в т.ч. в функциях средства обращения и средства платежа, образуют денежные накопления и выполняют функцию средства накопления.

Внешнеторговые связи, международные займы вызвали появление мировых денег. Они функционируют как:

1. всеобщее платежное средство;
2. всеобщее покупательное средство;
3. всеобщее воплощение общественного богатства.

Роль денег в экономике

Качественно новая роль денег (в отличие от денег простого товарного производства) заключается в том, что они превращаются в денежный капитал, или самовозрастающую стоимость. Эта роль прослеживается через 5 прежних функций денег.

Деньги обслуживают производство и реализацию общественного капитала через систему денежных потоков между сферами хозяйства, отраслями производства и регионами страны.

Организаторами этих денежных потоков является государство, хозяйствующие субъекты и отдельные лица. Причем оборот стоимости общественного продукта начинается и заканчивается у владельца капитала.

Вопросы для самоконтроля

1. Чем обусловлено появление денег?

2. В чем состоит сущность денег?
3. Почему не может состояться обмен при отсутствии «особого» товара?
4. В каких формах стоимости происходило развитие товарообмена?
5. В чем состоит суть простой или случайной формы стоимости?
6. Что представляет собой всеобщая форма стоимости?
7. Какие функции денег существуют?
8. В чем заключается роль денег в современной рыночной экономике?

Лекция 2

Виды денег и закономерности их обращения

Аннотация. Данная тема раскрывает особенности обращения полноценных (действительных) денег. Закономерности обращения бумажных денег, их виды. Закономерности обращения кредитных денег. Характеристика видов кредитных денег.

Ключевые слова: товарные деньги; монета; банкнота; вексель; бумажные деньги; знаки стоимости; полноценные деньги; свойства золота; ремедиум; эмиссия; эмиссионный доход; депозитные деньги; чек; электронные деньги; банковская пластиковая карточка; индоссамент; обеспечение денег; банковская кредитная карточка.

Методические рекомендации по изучению темы

- Тема содержит лекционную часть, где даются общие представления по теме;
- В качестве самостоятельной работы предлагается выполнить задания по теме;
- Для проверки усвоения темы имеются вопросы к каждой лекции и тесты.

Рекомендуемая литература

1. Деньги, кредит, банки: Учебник. / Г. Н. Белоглазовой – М.:Юрайт, 2010, с. 18-24

2. Деньги. Кредит. Банки: учебник для вузов / Е. Ф. Жуков, Н. М. Зеленкова, Н. Д. Эриашвили; под ред. проф. Е. Ф. Жукова. - 4-е изд., перераб. и доп. - М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2009. Глава 1.

Вопросы для изучения:

1. Полноценные (действительные) деньги и особенности их обращения.
2. Бумажные деньги и закономерности их обращения.
3. Кредитные деньги, их виды и закономерности обращения.

Деньги в своем развитии выступали в двух видах: действительные деньги (настоящие или полноценные) и знаки стоимости (символические).

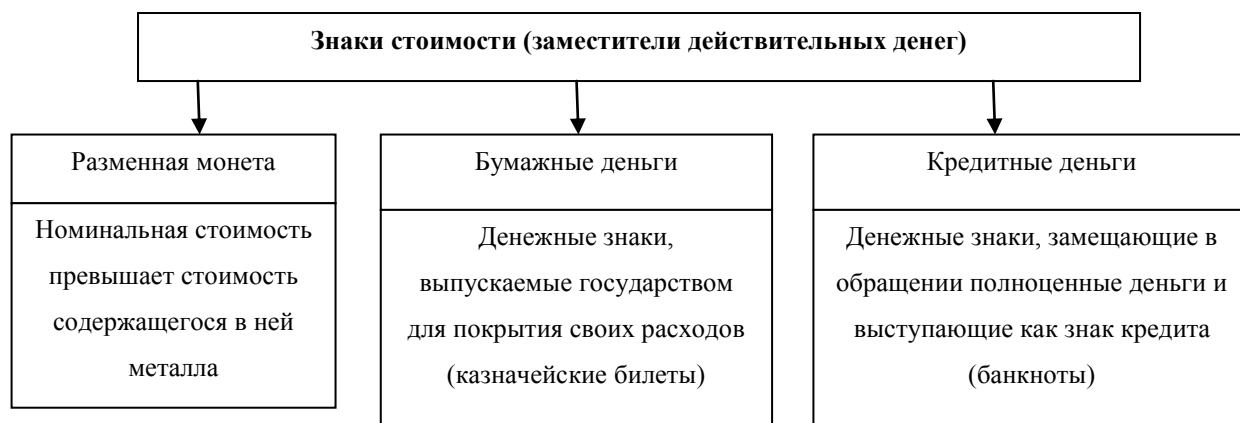
Действительные деньги - это деньги, у которых номинальная стоимость соответствует реальной стоимости, т.е. стоимости металла, из которого они изготовлены: медные, серебряные, золотые.

Особенность таких денег состоит в том, что они обладают собственной стоимостью и не подвергаются обесцениванию. Золотые монеты способны достаточно гибко приспосабливаться к потребностям оборота: если их много, они уходят из оборота, и наоборот.

Заместители действительных денег – знаки стоимости – это деньги, номинальная стоимость которых выше реальной. К ним относятся:

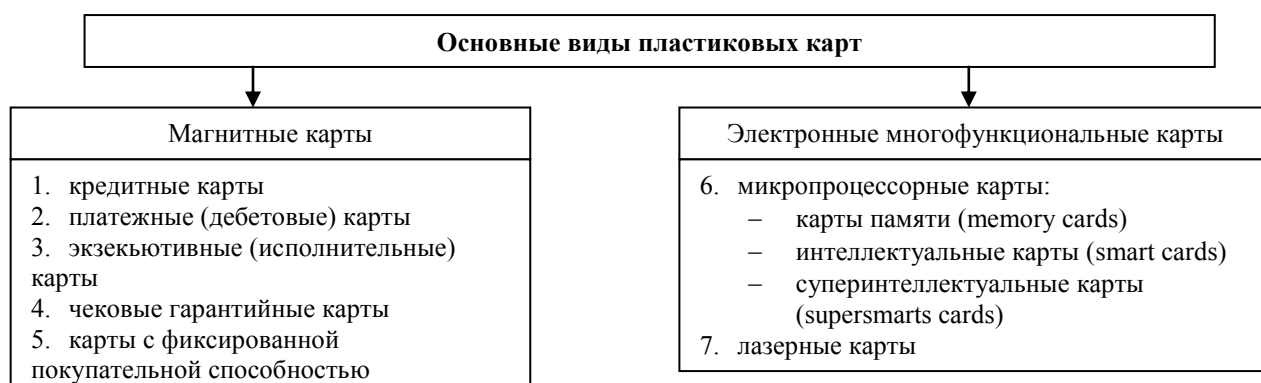
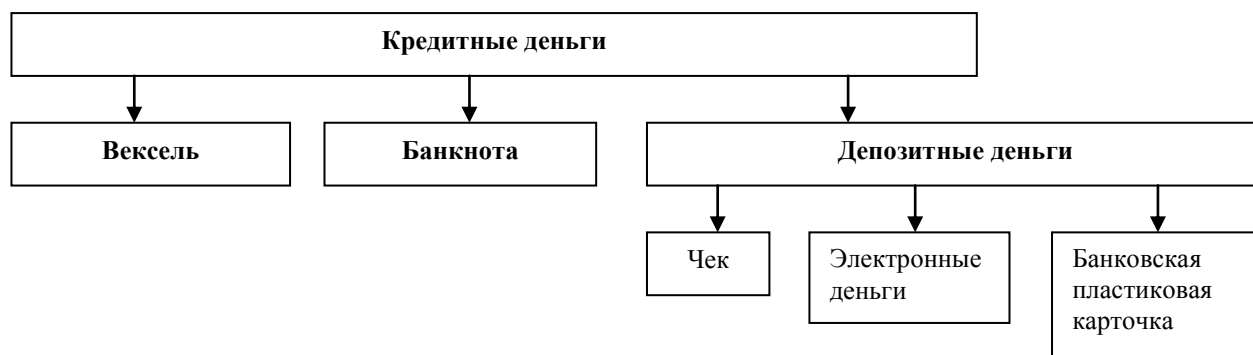
1. Металлические знаки стоимости – стершаяся золотая монета, билонная монета – неполноценная разменная металлическая монета, номинальная стоимость которой превышает стоимость содержащегося в ней металла и расходы на чеканку. При чеканке монет из дешевого металла государство получает монетный доход (монетная регалия).

2. Бумажные знаки стоимости, сделанные, как правило, из бумаги. Различают бумажные деньги и кредитные деньги.



Для каждого этапа развития общества характерна своя господствующая функциональная форма денег. В современной теории денег выделяют 5 таких форм:

- товарные деньги – при натуральном хозяйстве;
- монеты – феодальные хозяйства;
- банкноты – капитализм свободной конкуренции;
- бумажные деньги – государственный монополистический капитализм;
- электронные деньги – современная рыночная экономика.



Вопросы для самоконтроля

1. Почему золото и серебро, как денежный, товар заняли главенствующее место среди металлов?
2. Чем обусловлено превращение металлических денег в бумажные знаки стоимости?
3. Почему бумажные деньги являются неустойчивыми?
4. Что представляют собой кредитные деньги?
5. Какие выделяют разновидности кредитных денег?
6. В чем проявляется отличие банкнот от бумажных денег в условиях золотого монометаллизма?
7. Как взаимодействуют функции денег с полноценными и неполноценными деньгами?

Лекция 3

Теория денег

Аннотация. Данная тема раскрывает точки зрения авторов на металлистическую теорию денег; номиналистическую теорию денег; количественную теорию денег; монетаризм; современную количественную теорию денег.

Ключевые слова: мануфактура; металлизм; неометаллизм; неполноценная монета; номинализм; теория трудовой стоимости; товарная природа денег; стоимостной эквивалент; мера стоимости; покупательная способность денег; количество денег; цена товара; транзакционный вариант; концепция «кассовых остатков».

Методические рекомендации по изучению темы:

- Тема содержит лекционную часть, где даются общие представления по теме;
- В качестве самостоятельной работы предлагается выполнить задания по теме;
- Для проверки усвоения темы имеются вопросы к каждой лекции и

тесты.

Рекомендуемая литература

1. Деньги, кредит, банки: Учебник. / Г. Н. Белоглазовой – М.:Юрайт, 2010, Глава 1.
2. Деньги. Кредит. Банки: Учебник / Ж.С. Белотелова, Н.П. Белотелова; - М.: Издательство - торговая корпорация «Дашков и К», 2009. Глава 1.3.

Вопросы для изучения:

1. Металлистическая теория денег.
2. Номиналистическая теория денег.
3. Количественная теория денег (монетаризм).
4. Современная количественная теория.

Деньги создавались и развивались под влиянием развития общества и экономики, поиска решений поставленных реальной экономикой проблем. В зависимости от оценки роли денег в экономике существуют различные теории денег. Эти теории возникают, получают подтверждение и какое-то время господствуют. Однако некоторые из них не получают распространения, поскольку практика не подтверждает, а то и просто опровергает их. Различают три основные теории денег: металлистическую, номиналистическую и количественную теории.

Металлистическая теория денег

Ранний металлизм возник в период первоначального накопления капитала, становления и развития капитализма в 16-17в.в. Для ранней металлической теории денег характерно отождествление богатства общества с драгоценными металлами, которым приписывалось монопольное выполнение всех функций денег.

18 веке и первой половине 19 века металлическая теория денег, не отвечавшая интересам промышленной буржуазии, утратила свои позиции. В

60-е годы металлизм в преобразованной форме возродился во Франции, но применительно лишь к МВО (международно-валютным отношениям).

Номиналистическая теория денег

Номинализм сформировался в 17-18 вв., когда денежное обращение было наводнено неполноценными монетами.

Номиналисты считали:

- деньги создаются государством;
- стоимость денег определяется тем, что на них написано, их номиналом (от этого и название теории).

Дальнейшее развитие номинализма было в конце 19 начале 20 века (Германия – экономист Г. Кнапп). В ходе мирового экономического кризиса 1929-1933 гг. наблюдалось возрождение номинализма. Это было связано с необходимостью использовать окончательный отход от золотого монометаллизма для провозглашения бумажноденежного обращения как «идеального порядка».

Количественная теория денег (монетаризм)

Возникла в 16-17 вв. как реакция на концепцию меркантилистов, утверждавших, что чем больше золота в стране, тем она богаче. Основные положения количественной теории денег следующие:

1. покупательская способность денег, как и цены товаров, устанавливается на рынке;
2. в обращении находятся все выпущенные деньги;
3. покупательская способность денег обратно пропорциональна количеству денег, а уровень цен прямо пропорционален количеству денег.

Современная количественная теория, базирующаяся на бумажноденежном обращении, отражена в работах экономистов англичанина А. Маршалл, американца И. Фишер, шведов Г. Кассель и Б. Хансен, а также развивался в версии англичанина А. Пигу и монетаристами чикагской школы М. Фридмена.

Эта теория имеет дело с кредитными деньгами, вначале разменными, а затем неразменными на металл. В первой половине 20 века господствуют две разновидности количественной теории:

1. «транзакционный вариант» (Ирвинг Фишера и монетаристов во главе с М. Фридменом);
2. концепция «кассовых остатков» английской кембриджской школы во главе с А. Пигу, а после второй Мировой Войны Д. Патinkinым.

Вопросы для самоконтроля

1. Что свойственно для ранней металлистической теории денег?
2. В чем заключалась настоятельность металлистической теории денег?
3. Каких взглядов придерживались номиналисты?
4. Какие основные положения выделялись в количественной теории денег?
5. Какие две разновидности количественной теории господствовали в первой половине 20 века?

Тема 2. Денежный оборот и его структура

Лекция 4

Денежный оборот и его структура

Аннотация. Данная тема раскрывает понятие денежного оборота, его структуру. Особенности налично-денежного оборота. Характеристику потоков наличных денег в обращении. Сущность и значение безналичного денежного оборота. Принципы организации безналичных расчетов. Характеристики форм безналичных расчетов. Элементы (агрегаты) денежной масс. Состав и структура денежной базы.

Ключевые слова: денежный оборот; платежный оборот; безналичный денежный оборот; наличный денежный оборот; реальный сектор экономики; денежное обращение; система рыночных отношений; денежно-товарные отношения; бартер; расчетно-кассовый центр; баланс денежных доходов и

расходов населения; прогноз кассовых оборотов банков; корреспондентские отношения; клиринг; расчетный документ; аккредитив; денежная масса; денежный агрегат; квазиденьги.

Методические рекомендации по изучению темы

- Тема содержит лекционную часть, где даются общие представления по теме;

- Для проверки усвоения темы имеются вопросы к каждой лекции.

Рекомендуемая литература

1. Центральный Банк Российской Федерации [Электронный ресурс]: Режим доступа: <http://www.cbr.ru/>

2. Федеральная служба государственной статистики [Электронный ресурс]: Режим доступа: <http://www.gks.ru/>

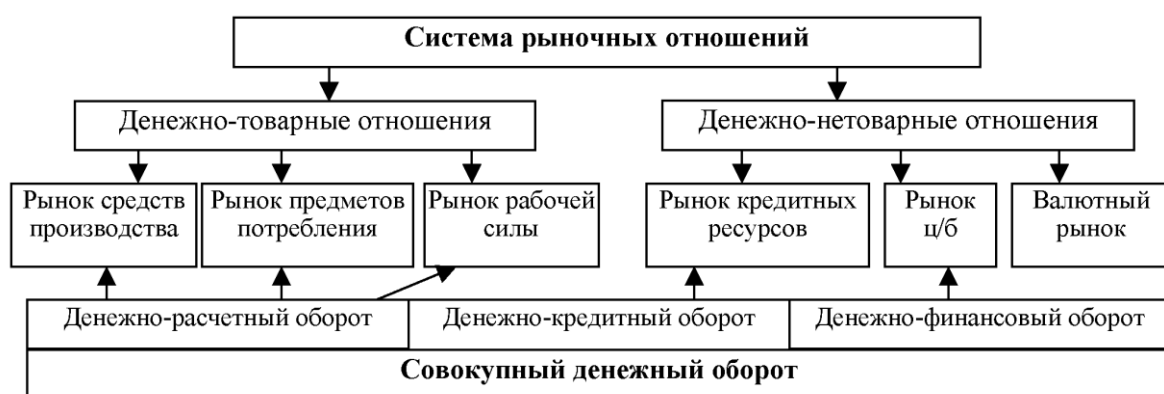
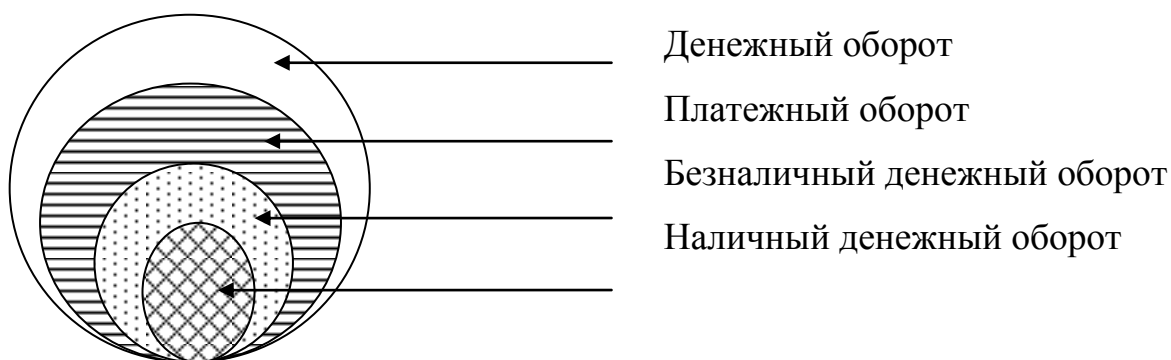
3. Деньги, кредит, банки: Учебник. / Г. Н. Белоглазовой – М.:Юрайт, 2010, Глава 4.

4. Деньги. Кредит. Банки: учебник для вузов / Е. Ф. Жуков, Н. М. Зеленкова, Н. Д. Эриашвили; под ред. проф. Е. Ф. Жукова. - 4-е изд., перераб. и доп. - М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2009. Глава 2.

Вопросы для изучения

1. Понятие денежного оборота, его структура.
2. Особенности налично-денежного оборота.
3. Характеристика безналичного оборота.
4. Принципы безналичных расчетов. Формы безналичных расчетов.
5. Денежная масса и ее элементы. Денежная база.

Денежный оборот – совокупность всех платежей в наличной и безналичной формах, при которых деньги выполняют функции средства обращения, средства платежа и накопления, за определенный период времени. Денежный оборот опосредует товарный и нетоварный обороты, а также перераспределительные операции.



Принципы организации налично-денежного оборота:

- ◆ Все юридические лица должны хранить свои деньги в коммерческих банках.
- ◆ Банки устанавливают минимумы остатка наличных денег для предприятий всех форм собственности.
- ◆ Обращение наличных денег служит объектом прогнозного планирования.
- ◆ Управление денежным обращением осуществляется в централизованном порядке.
- ◆ Цель денежного оборота - обеспечение устойчивости эластичности денежного обращения.
- ◆ Наличные деньги предприятия могут получать только в обслуживающих их учреждениях банка.
- ◆ представить следующим образом (рис. 2.2.1).



Прогнозирование налично-денежного оборота

Эмиссия денег ЦБ РФ осуществляется на основе прогнозов баланса денежных расходов и доходов населения, а также кассовых оборотов коммерческих банков.

Прогноз кассовых оборотов коммерческих банков состоит из частей:

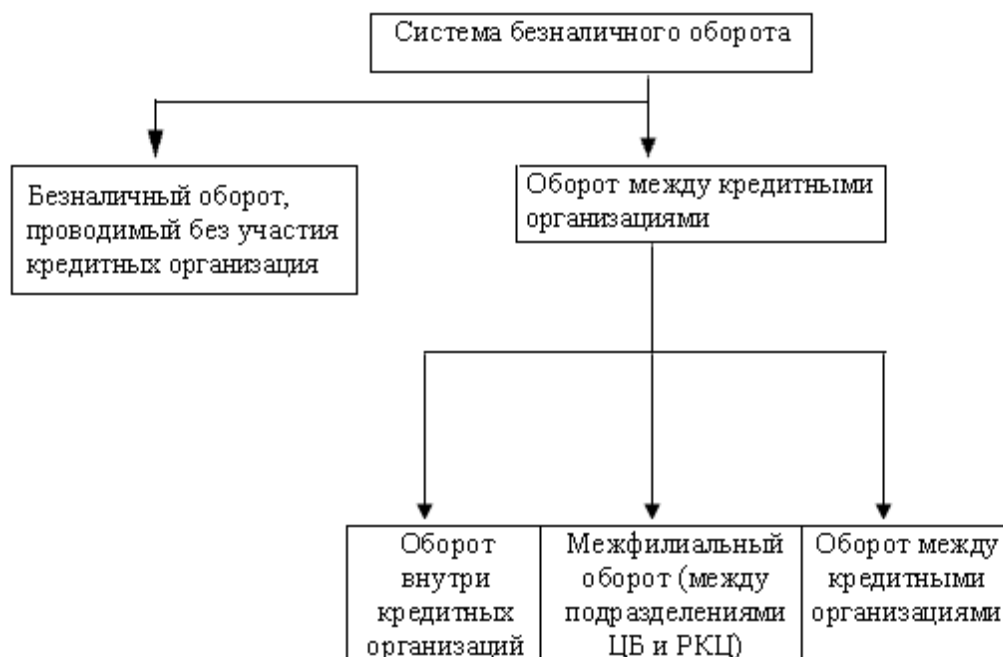
Приход	Расход
<p>Включает следующие поступления наличных денег в кассы коммерческих банков:</p> <ul style="list-style-type: none"> - от продажи потребительских товаров; - выручка общественного транспорта; - коммунальные платежи и арендная плата; - налоговые сборы и платежи; - поступление денег на вклады физических лиц; - поступления на счета индивидуальных предпринимателей без образования юридического лица; - выручка предприятий различных форм собственности, оказывающих услуги физическим лицам; - возврат заработной платы и других приравненных к ней платежей; - выручка от купли-продажи иностранной валюты физическим лицам; 	<p>Отражается выдача наличных денег из касс коммерческих банков:</p> <ul style="list-style-type: none"> - выдачи на заработную плату, стипендии; - выплаты социального характера: пенсии, пособия, страховые возмещения; - ссуды индивидуальным заемщикам; - выдача наличных денег со счетов физических лиц; - выдача со счетов физических лиц, осуществляющих предпринимательскую деятельность без образования юридического лица; - ссуды физическим лицам на потребительские нужды; - выдача наличных денег физическим лицам на выплату дохода, погашение и покупку государственных и других

- прочие поступления наличных денег.	ценных бумаг; - прочие выплаты.
Итого по приходу	Итого по расходу
Превышение расходов над приходом	Превышение прихода над расходом
Поступление денег в операционную кассу кредитной организации из оборотной кассы РКЦ	Пересылка наличных денег из операционной кассы кредитной организации в оборотную кассу РКЦ
Баланс	Баланс

Расчеты кассовых оборотов составляются на основе кассовых заявок субъектов хозяйствования, показателей экономического развития региона, расчетов баланса доходов и расходов населения и ряда других показателей. На основе анализа этих материалов и другой информации коммерческими банками составляется прогноз кассовых оборотов.

Составленные прогнозы кассовых оборотов позволяют коммерческим банкам осуществлять регулирование объема и структуры денежной массы в обращении. При этом банки стремятся максимально приблизить обороты по кассе к утвержденному эмиссионному результату. Кроме того, создаются условия контроля засоблюдением платежной дисциплины и целевым расходованием средств.





Согласно Положению ЦБ РФ «О правилах осуществления перевода денежных средств» №383 от 19.06.2012г. в нашей стране применяются следующие формы расчетов:

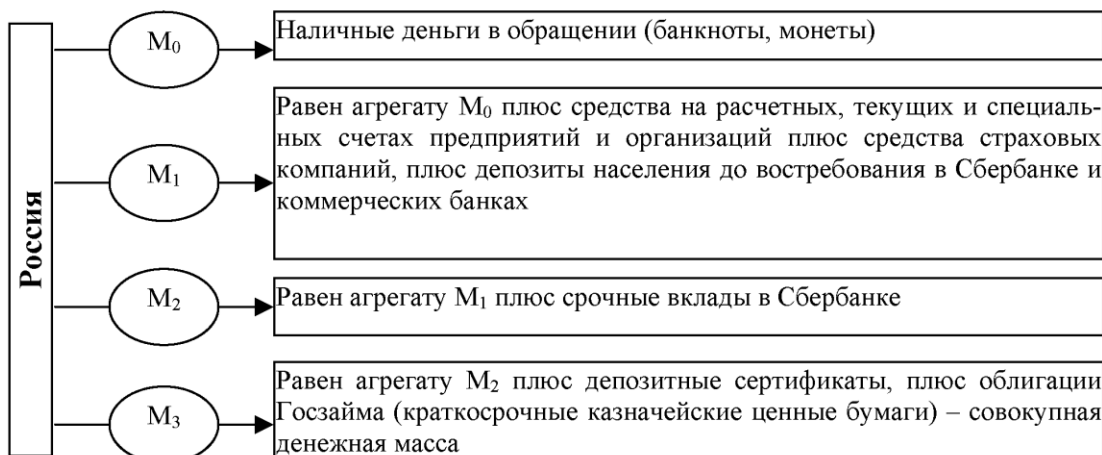
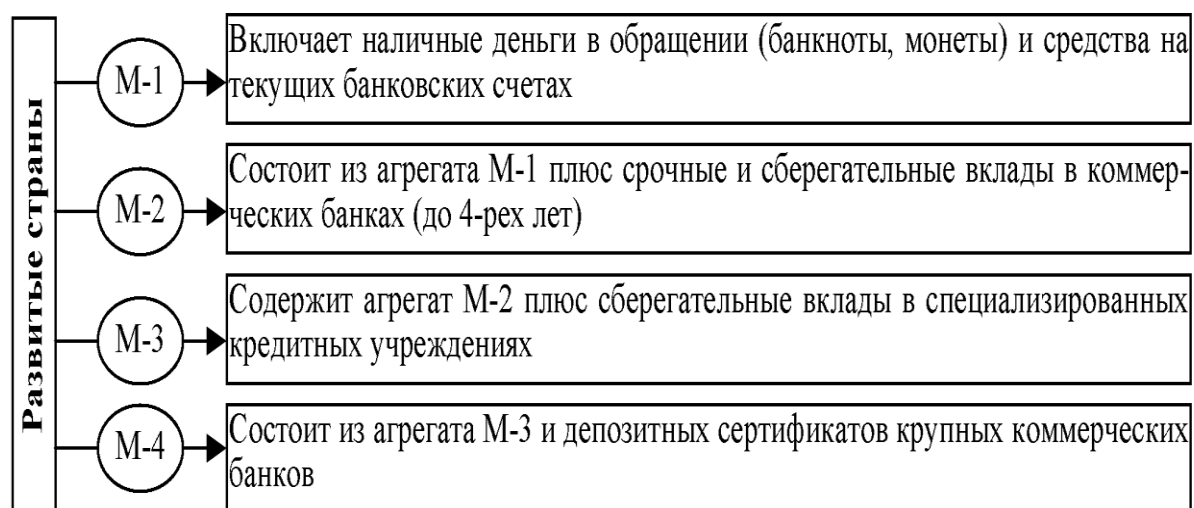
- расчеты платежными поручениями;
- расчеты по аккредитиву;
- расчеты чеками;
- расчеты по инкассо;
- по требованию получателя средств (прямоедебетование);
- расчеты в форме перевода электронных денежных средств.

Наиболее распространенным показателем денежной массы являются денежные агрегаты.

Теоретические основы методологии определения величины денежной массы изменялись с развитием денежной системы. В настоящее время существует несколько подходов к исчислению финансовых активов, учитываемых при расчете денежной массы: по источникам получения информации и по методике расчета.

Вопрос о том, какой из подходов точнее дает оценку величины денежной массы, не имеет однозначного ответа. Так, выбор того или иного показателя во многом зависит от целей его использования. Ряд экономистов считают, что ни один из используемых показателей в настоящее время не является оптимальным как с точки зрения теории, так и с точки зрения методов ее исчисления. В настоящее время в России используются две системы показателей определения денежной массы.

Первая, основанная на системе так называемых *агрегатов*, которая применяется для регулирования параметров денежного обращения. *Вторая* система показателей денежной массы, введенная в России с 1996 г., связана с вступлением России в МВФ и необходимостью расчета аналитических показателей в соответствии с международным стандартом.



Характеристика денежных агрегатов будет неполной без разъяснения понятия «денежная база», которое является основой денежной массы.

Денежная база по методологии МВФ включает:

Чистые международные резервы (ЧМР), определяемые как разность между валовыми международными активами и пассивами денежно-кредитных органов;

Чистые внутренние активы (ЧВА), характеризующие кредит расширенному правительству, коммерческим банкам и прочие неклассифицированные активы.

Изменение объема денежной массы может быть связано как с абсолютным ее увеличением (эмиссия), так и с ускорением денежного оборота.

Скорость обращения денег – показатель интенсивности движения денег как средства обращения и платежа.

Обычно используют два показателя скорости обращения денег:

1. показатель скорости обращения денег в кругообороте доходов рассчитывается как отношение ВВП или национального дохода к агрегатам M_1 или M_2 (показывается взаимосвязь между денежным обращением и процессами экономического развития);

2. показатель оборачиваемости денег в платежном обороте определяется как отношение суммы денег на банковских счетах к среднегодовой величине денежной массы в обращении (определяет скорость безналичных расчетов).

В РФ рассчитывается «узкая» и «широкая» денежная база.

Связь денежной базы и денежной массы осуществляется через механизм денежного мультипликатора. Управляя механизмом денежного мультипликатора, ЦБ РФ расширяет или сужает эмиссионные возможности коммерческого банка, тем самым он оказывает воздействие на объем денежной массы в обращении.

Зависимость между количеством денег, их структурой, скоростью оборота денежной массы, уровнем цен и реальным объемом производства определяет *закон денежного обращения*.

$$M = \frac{P_1 Q_1 - P_2 Q_2 + D_1 - D_2}{V},$$

где M – количество денег, необходимых для обращения;

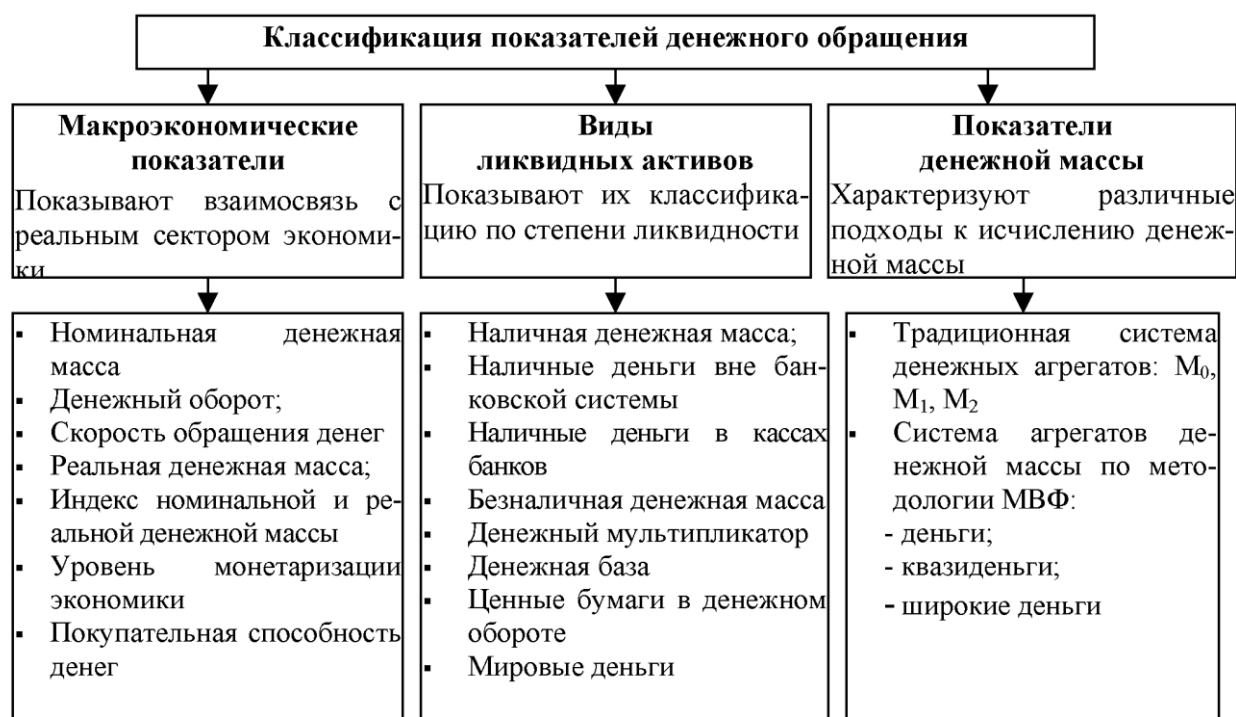
$P_1 Q_1$ – сумма цен товаров и услуг, находящихся в обращении (количество товаров, умноженных на уровень цен);

$P_2 Q_2$ – сумма цен товаров, проданных в кредит, по которым еще не наступил срок оплаты;

D_1 – сумма платежей по наступившим долговым обязательствам;

D_2 – сумма взаимно погашаемых платежей;

V – скорость оборота денег.



Величина денежной массы определяется потребностями общества в деньгах и фактическим поступлением их в оборот. Основным принцип денежного обращения - ограничение денежной массы потребностями оборота.

Вопросы для самоконтроля

1. Что такое денежный оборот? Какие элементы он в себя включает?
2. В чем состоит суть закона денежного обращения?
3. Что такое платежный оборот?

4. Почему денежный оборот должен быть оптимальным?
5. Что представляет собой денежная масса и денежная база?
6. На каких принципах основан оборот наличных денег?

Тема 3. Денежная система и эмиссия денег

Лекция 5

Денежная система и ее эволюция

Аннотация. Данная тема раскрывает понятие денежной системы, принципы организации денежной системы; элементы денежной системы; эволюцию денежных систем. Представлена характеристика денежных систем металлического и бумажно-кредитного обращения; разновидности биметаллизма и золотого монометаллизма. Свойства бумажно-кредитных систем.

Ключевые слова: денежная система; биметаллизм; монометаллизм; золотомонетный стандарт; золотослитковый стандарт; золотодевизный стандарт; кредитная эмиссия; кассовая дисциплина; кредитные операции.

Методические рекомендации по изучению темы

- Тема содержит лекционную часть, где даются общие представления по теме;
- В качестве самостоятельной работы предлагается выполнить задания по теме;
- Для проверки усвоения темы имеются вопросы к каждой лекции и тесты.

Рекомендуемая литература

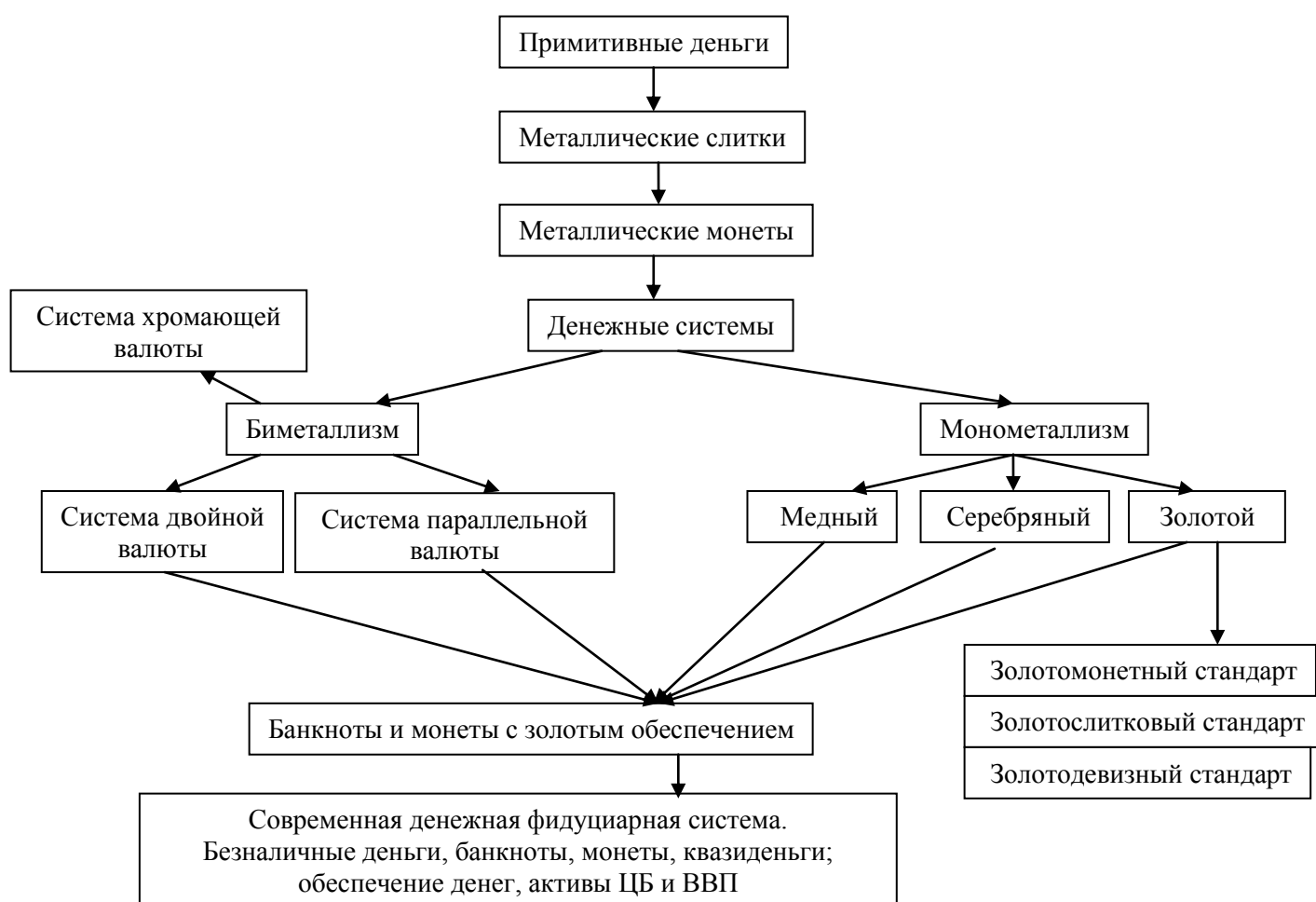
1. Центральный Банк Российской Федерации [Электронный ресурс]: Режим доступа: <http://www.cbr.ru/>
2. Федеральная служба государственной статистики [Электронный ресурс]: Режим доступа: <http://www.gks.ru/>
3. Деньги, кредит, банки: Учебник. / Г. Н. Белоглазовой – М.:Юрайт, 2010, Глава 3.1.

4. Деньги. Кредит. Банки: Учебник / Ж.С. Белотелова, Н.П. Белотелова; - М.: Издательство - торговая корпорация «Дашков и К», 2009. Глава 6.2.

Вопросы для изучения:

1. Понятие денежной системы
2. Элементы денежной системы
3. Основные типы денежных систем

Денежная система – это исторически сложившаяся в каждой стране форма организации денежного обращения и законодательно установленная государством.



Денежные системы сформировались в Европе в XV-XVII вв. в период укрепления государственной власти и формирования национальных рынков, хотя отдельные их элементы появились в более ранний период.

Эволюция денежных систем:



В зависимости от характера обращения и обмена денежных знаков на золото различают три разновидности золотого монометаллизма:

золотомонетный

стандарт; золотослитковый стандарт; золотодевизный стандарт.

<i>Золотомонетный стандарт</i>	<i>Золотослитковый стандарт</i>	<i>Золотодевизный стандарт</i>
1) внутри страны обращается полноценная золотая монета, выполняющая все функции денег; 2) допускается свободная чеканка золотых монет с фиксированным золотым содержанием для частных лиц; 3) неполноценные деньги по их нарицательной стоимости свободно и не ограничено размениваются на золото; 4) допускается неограниченное движение золота и иностранной валюты между лицами и странами	1) в обращении отсутствуют золотые монеты и их свободная чеканка; 2) обмен неполноценных денег производится только на золотые слитки	1) в обращении отсутствуют золотые монеты и запрещена их свободная чеканка; 2) неполноценные деньги обмениваются на иностранную валюту (деvisы), разменную на золото

Особенности функционирования современной денежной системы

России

Все бумажно-кредитные системы объединяются следующими общими свойствами:

1. Происходит вытеснение золота из внутреннего и внешнего денежного оборотов. Золото, выполняя функцию сокровища, аккумулируется в золотых резервах банков.
2. Государство берет на себя регулирование денежного оборота.
3. Кредитные операции банков являются основой для выпуска наличных и безналичных денег в оборот.
4. Соотношение пропорций наличного и безналичного оборотов меняется в сторону уменьшения наличных денег.
5. Хроническая инфляция.

На современном этапе необходимо уйти от традиционного определения денежной системы, которая включает две подсистемы: безналичных расчетов и номинальных расчетов.



Денежные системы экономически развитых стран обладают специфическими чертами.



Вопросы для самоконтроля

1. Что представляет собой денежная система и из каких элементов она состоит?
2. Какие вы знаете типы денежных систем?
3. Чем отличаются золотовалютный стандарт от золотодевизного стандарта?

Лекция 6

Эмиссия денег

Аннотация. Данная тема раскрывает понятие и сущность денежной эмиссии; виды денежной эмиссии – налично – денежная эмиссия денег. Роль Центрального банка в регулировании эмиссии денег; сущность механизма банковского (денежного мультипликатора).

Ключевые слова: эмиссия денег; резервы коммерческих банков; норма резервов; обязательные резерв коммерческий банков; свободные резервы коммерческих банков; денежный (банковский) мультипликатор; резервный фонд РКЦ; эмиссионная операция; операционная касса коммерческого банка.

Методические рекомендации по изучению темы

- Тема содержит лекционную часть, где даются общие представления по теме;
- В качестве самостоятельной работы предлагается выполнить задания по теме;
- Для проверки усвоения темы имеются вопросы к каждой лекции и тесты.

Рекомендуемая литература

1. Центральный Банк Российской Федерации [Электронный ресурс]: Режим доступа: <http://www.cbr.ru/>
2. Федеральная служба государственной статистики [Электронный ресурс]: Режим доступа: <http://www.gks.ru/>
3. Деньги, кредит, банки: Учебник. / Г. Н. Белоглазовой – М.:Юрайт, 2010, Глава 3.
4. Деньги. Кредит. Банки: Учебник / Ж.С. Белотелова, Н.П. Белотелова; - М.: Издательство - торговая корпорация «Дашков и К», 2009. Глава 3.2.

Вопросы для изучения:

1. Понятие денежной эмиссии
2. Безналичная денежная эмиссия
3. Наличная денежная эмиссия
4. Особенности функционирования денежной системы России

Обслуживая хозяйственный оборот, деньги постоянно выпускаются в оборот и изымаются из оборота.

Безналичные деньги выпускаются в оборот, когда коммерческие банки предоставляют ссуду своим клиентам.

Наличные деньги выпускаются в оборот, когда банки в процессе осуществления кассовых операций выдают их клиентам из своих операционных касс. Одновременно с этим клиенты банков погашают банковские ссуды и сдают наличные деньги в операционные кассы банков. При этом количество

денег в обороте, как правило, не увеличивается. Такой выпуск денег необходимо отличать от эмиссии денег.

Существует эмиссия наличных и безналичных денег. Эмиссию наличных денег осуществляют центральные банки. Эмиссию безналичных денег, или кредитная эмиссия, производится коммерческими банками и регулируется Центральным банком страны.

Эмиссия наличных денег – выпуск в обращение, при котором увеличивается общая масса наличных денег Российской Федерации.

На основе кассовых оборотов коммерческих банков Центральный банк прогнозирует размер предполагаемой эмиссии, и в каких регионах ее надо проводить. Потребность в наличных деньгах юридических и физических лиц постоянно меняется.

Если у большинства коммерческих банков, обслуживаемых РКЦ, возрастает потребность в наличных деньгах, а поступлений денег в их операционные кассы недостаточно, то РКЦ будет вынужден увеличить выпуск наличных денег в обращение, но только с разрешения Центрального банка.



Правление РКЦ составляет ежедневный баланс на основе сведений по сети РКЦ: где прошла эмиссия наличных денег, где их изъятие.

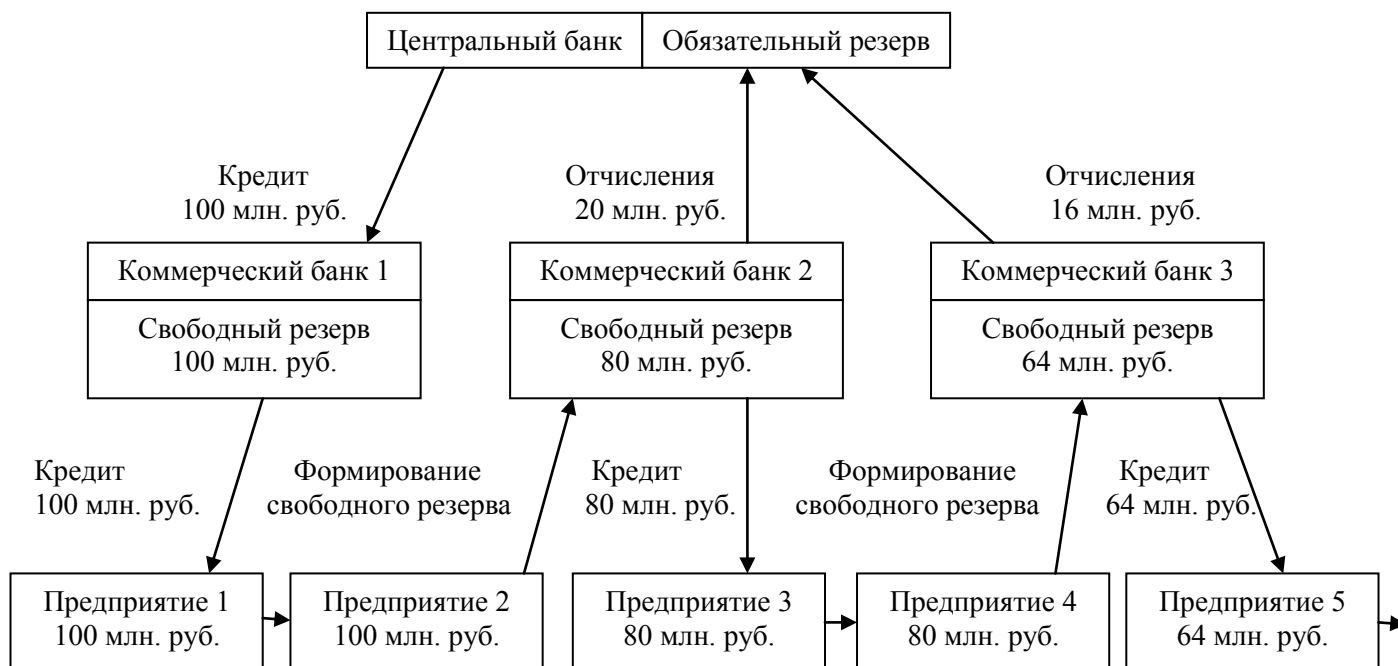
Эмиссия безналичных денег. Предоставляя кредиты, коммерческие банки увеличивают объем денежной массы, задачей Центрального банка является ограничивать или расширять (с помощью денежно-кредитной политики) возможности коммерческих банков эмитировать кредитные деньги.

Поэтому необходимо понимать, как банковская система участвует в формировании денежного предложения в стране, как функционирует система коммерческих банков и как формируются резервы коммерческих банков.

Чем меньше сумма обязательных резервов, тем большее количество денег может создать банковская система. Увеличивать количество денег может лишь система коммерческих банков, использующих механизм банковских депозитов. Для этого используется понятие денежного (банковского) мультипликатора.

Денежный (банковский) мультипликатор – это коэффициент увеличения (мультипликации денег) на депозитных счетах коммерческих банков в период их движения от одного коммерческого банка к другому.

Принцип работы денежного (банковского) мультипликатора:



Только центральный банк имеет законодательно закрепленное право управлять денежным мультипликатором, то есть инициировать эмиссию безналичных денег, которая затем производится системой коммерческих банков. Таким образом, центральный банк выполняет функцию денежно-кредитного регулирования, управляя механизмом мультипликатора и тем самым расширяя или сужая эмиссионные возможности банков.

Вопросы для самоконтроля

1. Что представляет собой эмиссия денег и в чем состоит отличие наличной эмиссии и безналичной эмиссии?
2. Что относится к принципам организации денежной системы?
3. Почему в современной денежной системе преобладает безналичное денежное обращение?
4. Что такое денежный (банковский) мультипликатор?

Тема 4. Инфляция и антиинфляционное регулирование экономики

Лекция 7

Аннотация. Данная тема раскрывает особенности современной инфляции; факторы, вызывающие инфляцию; типы инфляции; критерии классификации инфляции; виды инфляции по степени интенсивности; причины инфляции; механизмы инфляции в России; негативные последствия инфляции; основные методы регулирования инфляции; сущность денежной реформы; виды денежных реформ; виды антиинфляционной политики.

Ключевые слова: инфляция; денежные и не денежные факторы инфляции; издержки производства; дефляция; денежная реформа; нуллификация; деноминация; девальвация; ревальвация; шоковая терапия; дефляционная политика; политика доходов; антиинфляционная политика.

Методические рекомендации по изучению темы

- Тема содержит лекционную часть, где даются общие представления по теме;
- В качестве самостоятельной работы предлагается выполнить задания по теме;
- Для проверки усвоения темы имеются вопросы к каждой лекции и тесты.

Рекомендуемая литература

1. Федеральная служба государственной статистики [Электронный ресурс]: Режим доступа: <http://www.gks.ru/>

2. Деньги, кредит, банки: Учебник. / Г. Н. Белоглазовой – М.:Юрайт, 2010, Глава 2. 5.

3. Деньги Деньги. Кредит. Банки: Учебник / Ж.С. Белотелова, Н.П. Белотелова; - М.: Издательство - торговая корпорация «Дашков и К», 2009. Глава 7.1.

Вопросы для изучения:

1. Инфляция как социально-экономическое явление
2. Факторы развития инфляции
3. Формы и виды проявления инфляции
4. Последствия инфляции
5. Основные методы антиинфляционной политики и денежные реформы

Инфляция по степени интенсивности бывает следующих видов:

нормальная (темпы роста цен 3-3,5% в год);

умеренная (ползучая) (темпы роста цен достигают 10% в год, но не выше 50%);

галопирующая (темпы роста цен до 100% в год, иногда и до 200%);

гиперинфляция (темпы роста цен превышает 50% в месяц. Деньги вытеснены из оборота, уступая бартеру).

Характерными чертами гиперинфляции являются:

1. Разрушение нормальных экономических отношений;
2. Производители и потребители избавляются от денег, вкладывая их в непроизводительные ценности;
3. Взаиморасчеты принимают бартерный характер;
4. Сворачивается производство, и накапливаются товары в расчете на их подорожание;
5. Растет спекулятивная деятельность.

Все вышеперечисленные виды инфляции представляют собой открытую инфляцию. Здесь виден рост цен. В отличие от нее существует и подавленная

инфляция, где рост цен может и не наблюдаться. Обесценивание денег проявляется в дефицитах и очередях.

Инфляцию можно классифицировать и по другим критериям



Причины инфляции

Инфляция спроса

Рост издержек производства

Уменьшение совокупного предложения

Опережающее повышение доходов населения

Инфляция ожидания

Рост денежной массы

Лоббированная экспортерами инфляция

Инфляция валютных резервов

Инфляция, порождаемая хождением иностранной валюты

Инфляция, порождаемая отличием внутренних и мировых цен

Основные механизмы высокой инфляции в России:

1. Инфляция ожидания.

2. Планируемая инфляция.

3. Рост денежной массы. В России после дефолта имело место значительное увеличение денежной массы за счет покупки Банком России на валютном внутреннем рынке долларов с целью увеличения валютных запасов.

4. Инфляция, порождаемая отличием внутренних и мировых цен.

5. Инфляция, порождаемая государственным регулированием цен.

6. Рост издержек производства.

7. Лоббированная экспортерами инфляция.

Для определения уровня инфляции необходимо из индекса потребительских цен текущего периода вычесть индекс потребительских цен базисного периода, полученную разность разделить на индекс потребительских цен базисного периода и умножить на сто (в процентах).

$$I_{\text{инфл}} = \frac{(I_{\text{пц } 1} - I_{\text{пц } 0})}{I_{\text{пц } 0}} * 100,$$

где $I_{\text{инфл}}$ - уровень инфляции в процентах;

$I_{\text{пц } 0}$ и $I_{\text{пц } 1}$ - индексы потребительских цен в текущем и базисном периодах.

Одним из относительных показателей характеристики уровня и динамики инфляции является соотношение стоимости набора продуктов питания к величине денежных доходов населения.

$$I_{\text{инф}} = \frac{\sum q_1 p_1 * 100}{D_1},$$

где $I_{\text{инф}}$ – уровень инфляции, в %,

$\sum q_1 p_1$ – стоимость набора продуктов питания,

D_1 – денежные доходы населения.

Следующая группа показателей, характеризующих уровень инфляции, включает показатели изменения прибыли и рентабельности производства продукции вследствие роста инфляции.

Для факторного анализа прибыли и рентабельности используют следующие индексы:

1. Индекс изменения цен на продукцию, работы и услуги:

$$I_{p(q)} = \frac{\sum p_1 q_1}{\sum p_0 q_1},$$

2. Индекс изменения цен на материально-технические ценности (индекс «покупательных цен»):

$$I_{p(m)} = \frac{\sum m_1 p_1}{\sum m_1 p_0},$$

3. Индекс изменения балансовой стоимости основных фондов и капитальных вложений:

$$I_{p(o)} = \frac{\sum o_1 p_1}{\sum o_1 p_0},$$

4. Индекс изменения заработной платы в связи с инфляцией:

$$I_f = \overline{f_1} : \overline{f_0}.$$

Практика показывает, что полностью нейтрализовать влияние инфляции на итоговые экономические показатели нельзя, но смягчить ее влияние в значительной мере возможно.

Основными формами стабилизации денежного обращения, зависящими от состояния инфляционных процессов, являются денежные реформы и антиинфляционная политика.

Денежные реформы можно подразделить на два вида:

1. Образование новой денежной системы;
2. Частичное преобразование денежной системы.

Все проводимые денежные реформы преследуют цель - стабилизацию валюты. **Методы стабилизации валюты:**

- *Нуллификация;*
- *Девальвация;*
- *Ревальвация;*
- *Шоковая терапия;*
- *Деноминация.*

В экономике наметились два направления антиинфляционной политики:

1. *Дефляционная политика;*
2. *Политика доходов.*

Основные методы регулирования инфляции:

- снижение государственных расходов и реализация сбалансированных бюджетов всех уровней;
- создание и развитие эффективных конкурентоспособных производств;
- проведение фискальной политики, направленной на развитие производства, повышения их эффективности и укрепление национальной валюты;
- поддержание доверия населения и предпринимателей к финансовой системе страны, к национальной валюте, к банковской системе;
- проведение разумной монетарной политики, включающей сдерживание эмиссии необеспеченных денег;

- стабилизация курса национальной валюты;
- постепенное снижение государственного регулирования цен;
- постепенное сближение внутренних и мировых цен;
- создание привлекательного инвестиционного климата в стране;
- создание устойчивого и развитого рынка ценных бумаг;
- создание условий для самоподдерживающегося роста ВВП;
- обеспечение роста доходов населения и обусловленного этим роста спроса на товары.

Вопросы для самоконтроля

1. Что представляет собой инфляция?
2. Какие процессы в экономике отражает высокая инфляция?
3. Что такое темп инфляции?
4. Чем характерны ползучая инфляция и гиперинфляция?
5. Какие существуют формы инфляции?
6. Каковы основные меры сдерживания инфляции и варианты ее регулирования?
7. Для чего проводится денежная реформа и какие задачи она должна решать?

Тема 5. Международные валютно-кредитные отношения

Лекция 8

Мировая валютная система, ее эволюция

Аннотация. Данная тема раскрывает понятие валютных отношений и валютной системы; представлена характеристика основных элементов национальной и мировой валютных систем; эволюция мировой валютной системы.

Ключевые слова: валютные отношения; валютная система; валютный механизм; мировой денежный товар; мировые деньги; специальные права

заимствования (СДР); корзина валют; резервная валюта; валютный паритет; международная валютная ликвидность; авуары; режим валютного курса

Методические рекомендации по изучению темы

- Тема содержит лекционную часть, где даются общие представления по теме;
- В качестве самостоятельной работы предлагается выполнить задания по теме;
- Для проверки усвоения темы имеются вопросы к каждой лекции и тесты.

Рекомендуемая литература

1. Центральный Банк Российской Федерации [Электронный ресурс]: Режим доступа: <http://www.cbr.ru/>
2. Деньги. Кредит. Банки: учебник для вузов / Е. Ф. Жуков, Н. М. Зеленкова, Н. Д. Эриашвили; под ред. проф. Е. Ф. Жукова. - 4-е изд., перераб. и доп. - М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2009. Глава 5.

Вопросы для изучения:

1. Понятие валютных отношений и валютной системы.
2. Основные элементы национальной и мировой валютных систем.
3. Эволюция мировой валютной системы.

Валютная система - это форма организации и регулирования валютных отношений, закреплённая национальным законодательством или международными соглашениями.

Валютные отношения включают в себя повседневные связи, в которые вступают частные лица, фирмы, кредитно-финансовые институты на валютных и денежных рынках с целью осуществления международных расчетов, кредитных и валютных операций.

Различают следующие **виды валютных систем**:

- национальные;

- мировая;
- международные (региональные).

Исторически сначала возникли национальные валютные системы, оформленные национальным законодательством с учетом норм международного права. Национальная валютная система является частью денежной системы страны. Ее особенности определяются степенью развития экономики и внешнеэкономических связей. Национальная валютная система связана с мировой валютной системой – это форма организации международных валютных отношений, закреплённая межгосударственными соглашениями. Она возникла в середине XIX века одновременно с развитием международных экономических отношений.

Валютные отношения включают в себя повседневные связи, в которые вступают частные лица, фирмы, банки на валютных и денежных рынках с целью осуществления международных расчетов, кредитных и валютных операций.

Основные элементы национальной и мировой валютных систем:

Национальная валютная система	Мировая валютная система
Национальная валюта	Резервные валюты, международные счетные единицы
Степень обратимости национальной валюты	Условия взаимной обратимости валют
Паритет национальной валюты	Унифицированный режим валютных паритетов
Режим курса национальной валюты	Регламентация режимов валютных курсов
Международная валютная ликвидность страны	Мировой денежный товар и международная ликвидность
Наличие или отсутствие валютных ограничений	Межгосударственное регулирование валютных ограничений
Международные кредитные средства обращения, регламентация правил их использования	Унификация правил использования международных кредитных средств обращения
Регламентация международных расчетов страны	Унификация основных форм международных расчетов
Режим национального валютного рынка и рынка золота	Режим мировых валютных рынков и рынков золота
Национальные органы, обслуживающие и регулирующие валютные отношения страны	Международные организации, осуществляющие межгосударственное валютное регулирование

Различают следующие **виды валютных систем**:

- национальная;
- мировая;
- международная (региональная).

Первая мировая валютная система (Парижская) сформировалась в форме золотомонетного стандарта и юридически была оформлена межгосударственным соглашением на конференции, состоявшейся в 1867 г. в Париже. Основными принципами Парижской валютной системы являлись:

- а) золото, за которым законодательно закреплялась роль главной формы денег;
- б) каждая национальная валюта имела золотое содержание, в соответствии с которым устанавливались золотые паритеты;
- в) курсы валют складывались на основе золотых паритетов и отклонялись от него в пределах «золотых точек» (максимальные пределы отклонения курса валюты от золотого паритета, определяемые расходами, связанными с перемещением золота).

Вторая мировая валютная система (Генуэзская) была юридически оформлена межгосударственным соглашением, достигнутым на международной экономической конференции, проходившей в Генуе в 1922 году. Генуэзская валютная система базировалась на следующих принципах:

- а) основой системы являлось золото и девизы (платежные средства в иностранной валюте);
- б) сохранялись золотые паритеты, а конверсия валют в золото осуществлялась как непосредственно, так и косвенно, через иностранные валюты;
- в) был установлен режим свободно колеблющихся валютных курсов;
- г) валютное регулирование осуществлялось путем проведения международных совещаний, конференций и других форм валютной политики.

Третья мировая валютная система (Бреттон-Вудская) сформировалась на валютно-финансовой конференции ООН в Бреттон-Вудсе

(США) в 1944 году, были закреплены правила организации торговых, валютных, кредитных, финансовых отношений. принципы Бреттон-Вудской валютной системы:

а) введен новый механизм золотодевизного стандарта, основанный на золоте и двух резервных валютах - долларе США и английском фунте стерлингов;

б) были сохранены золотые паритеты, которые фиксировались в МВФ;

в) установлена твердая цена, по которой ведущая валюта (доллар США) мог быть конвертирован в золото (35 долларов за 1 тройскую унцию, равную 31,1035 г) иностранными банками и правительственными учреждениями;

г) устанавливались фиксированные валютные курсы с пределами колебаний $\pm 1\%$;

д) регулирование курсов валют осуществлялось с помощью валютных интервенций, а изменения посредством девальвации и ревальвации;

е) организационным звеном валютной системы стали созданные международные валютно-кредитные организации МВФ и МБРР.

Поиски выхода из валютного кризиса начала 1970-х годов привели к созданию *четвертой мировой валютной системы (Ямайская)* на основе соглашения, принятого на конференции МВФ в Кингстоне (Ямайка) в январе 1976 г., и ратифицированного большинством стран членов в апреле 1978 года изменение Устава МВФ.

Ямайская валютная система сохранила достаточно сильные позиции доллара США как ведущего международного платежного и резервного средства, что не устранило противоречий, приведших к краху Бреттон-Вудской валютной системы. Кроме того, Ямайская валютная система периодически испытывает кризисные потрясения, что вызывает необходимость поиска путей стабилизации и координации валютно-экономической политики ведущих стран. В соответствии с этим страны Европейского Союза (ЕС) создали международную (региональную) валютную систему.

В основу Ямайской валютной системы были заложены следующие принципы:

а) отменен золотодевизный стандарт и юридически завершена демонетизация золота, (упразднены золотые паритеты, официальная цена золота, прекращен обмен долларов США на золото);

б) основным средством международных расчетов стали свободно конвертируемые валюты, СДР и резервные позиции в МВФ;

в) странам предоставлено право выбора любого режима валютного курса; МВФ наблюдает за политикой стран в области валютных курсов и осуществляет меры по межгосударственному регулированию.

Вопросы для самоконтроля

1. Что представляет собой национальная валютная система и из каких элементов она состоит?
2. Что такое мировая валютная система и какие она включает в себя элементы?
3. Как происходила эволюция мировой валютной системы?
4. На каких принципах базировался золотодевизный стандарт Бреттон-Вудского соглашения?
5. Что положено в основу Ямайского соглашения?
6. Когда сформировалась первая мировая валютная система?

Лекция 9

Валютная политика. Европейская валютная система

Аннотация. Данная тема раскрывает понятие валютного курса и факторы влияющие на его формирование; формы конвертируемости валют; понятие валютного рынка; структура валютной политики, ее виды; методы котировки валют; валютное законодательство. Понятие европейской валютной системы; цели ЕВС; институциональная структура ЕС; основные элементы валютной интеграции; процедура ввода Евро в обращение.

Ключевые слова: валютных курс; обратимость валюты; котировка валют; конвертируемость валют; валютный рынок; валютная политика; валютная интервенция; валютные ограничения; валютный демпинг; валютные ценности; Европейское сообщество; валютная интеграция; Маастрихский договор.

Методические рекомендации по изучению темы

- Тема содержит лекционную часть, где даются общие представления по теме;
- В качестве самостоятельной работы предлагается выполнить задания по теме;
- Для проверки усвоения темы имеются вопросы к каждой лекции и тесты.

Рекомендуемая литература

1. Центральный Банк Российской Федерации [Электронный ресурс]: Режим доступа: <http://www.cbr.ru/>
2. Деньги. Кредит. Банки: учебник для вузов / Е. Ф. Жуков, Н. М. Зеленкова, Н. Д. Эриашвили; под ред. проф. Е. Ф. Жукова. - 4-е изд., перераб. и доп. - М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2009. Глава 5.

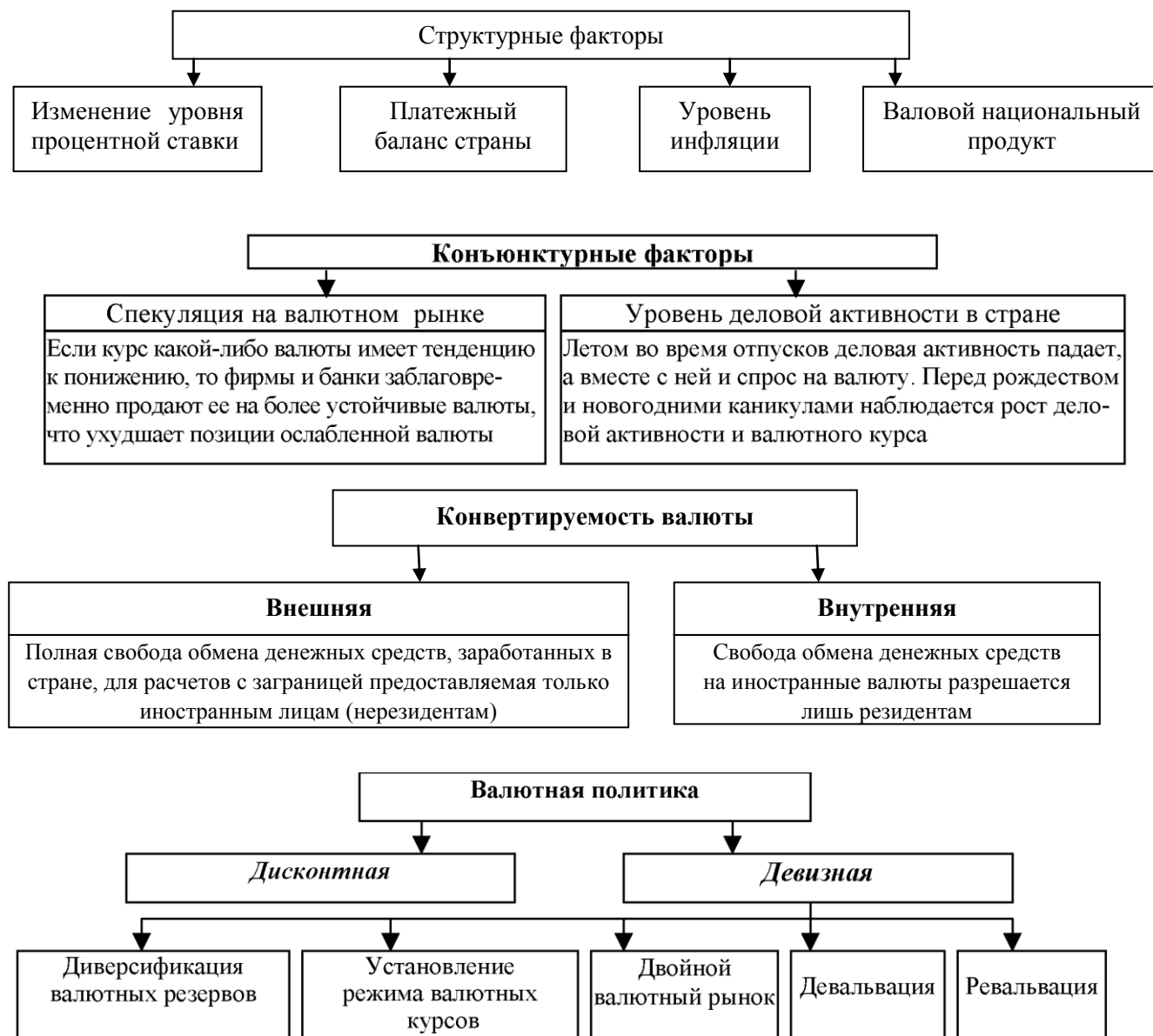
Вопросы для изучения:

1. Валютный курс и факторы, влияющие на его формирование.
2. Валютная политики и их виды.
3. Европейская валютная система.

Валютная политика представляет собой совокупность мероприятий, осуществляемых в сфере международных валютных отношений в соответствии с текущими и стратегическими целями страны.

Валютный курс представляет собой стоимость денежной единицы одной страны, выраженную в денежных единицах другой страны или международных денежных единицах.

На валютный курс влияют различные факторы, в том числе: структурные, конъюнктурные, политические психологические.



Юридическим оформлением валютной политики служит **валютное законодательство**, т.е. совокупность правовых норм, регулирующих порядок совершения операций с валютными ценностями в стране и за ее пределами, а также валютные соглашения между государствами.

Органами валютного контроля в России являются Центральный банк РФ и Правительство РФ, а агентами валютного контроля выступают: уполномоченные банки, подотчетные ЦБ РФ; Государственный таможенный комитет; федеральные органы налоговой полиции и другие структуры.

Основным документом валютного контроля является паспорт сделки, оформляемый экспортером либо импортером по каждому заключенному контракту и содержащий основные сведения о внешнеэкономической сделке.

В основе создания *Европейской валютной системы* (ЕВС) лежит необходимость *валютной интеграции*, представляющей собой процесс координации валютной политики, формирования механизма валютного регулирования и создания межгосударственных валютно-кредитных и финансовых организаций.

Цели ЕС:

1. создать экономический и политический союз на базе межгосударственного регулирования хозяйственной жизни, превратить ЕС в супергосударство;

2. укрепить позиции западноевропейского центра для противоборства с монополиями США и Японии на мировом рынке;

3. коллективными усилиями удержать в сфере своего влияния развивающиеся страны – бывшие колонии западноевропейских государств.

Цели ЕВС:

– обеспечить экономическую интеграцию;

– создать зону европейской стабильности с собственной валютой в противовес Ямайской валютной системе;

– оградить «общий рынок» от экспансии доллара США.

На основе «Плана Делора» был выработан Маастрихский договор о Европейском союзе, предусматривающий поэтапное формирование валютного экономического союза. В соответствии с Маастрихским договором (вступил в силу с 01.11.1993 года) экономический и валютный союз реализовался в 3 этапа.

1 этап (01.07.90г. – 31.12.93г.) этап становления экономического и валютного союза.

2 этап (01.01.94г. – 31.12.98г.) подготовка стран-членов к введению Евро.

3 этап (1999 – 2002г.г.) Евро станет общей денежной единицей стран участниц, а национальная валюта сохранится в качестве параллельной денежной единицы.

Процедура ввода Евро в обращение:

1 этап. 1998 год – Европейский союз определил 11 стран участниц по введению Евро. 31 декабря 1998 года – обменные курсы валют 11 стран твердо зафиксированы по отношению друг к другу через ЭКЮ (1 Евро = 1 ЭКЮ). Например: за 1 Евро – 1,95583 немецких марок, 6,55957 французских франков, 1936,27 итальянских лир, 40,3399 бельгийских франков и т.д. (безналичный расчет в Евро).

2 этап. С 01.01.2002 года выпуск в обращение банкнот и монет Евро и постепенная замена национальных денежных знаков.

3 этап. С 01.07.2002 года изъятие из обращения национальных валют и полный переход стран-участниц на Евро.

Лекция 10

Платежный баланс

Аннотация. Данная тема раскрывает понятие платежного баланса; структуру платежного баланса; характеристику основных разделов платежного баланса; факторы, влияющие на состояние платежного баланса; необходимость регулирования платежного баланса; основные методы регулирования платежного баланса; инструменты регулирования платежного баланса.

Ключевые слова: платежный баланс; торговый баланс; баланс услуг и некоммерческих платежей; баланс трансфертов; баланс движения капиталов и кредитов; баланс резервов; неуравновешенность платежного баланса; активный и пассивный платежный баланс; сальдо платежного баланса; экспорт/импорт товаров и капиталов; валютный своп.

Методические рекомендации по изучению темы

- Тема содержит лекционную часть, где даются общие представления по теме;

- В качестве самостоятельной работы предлагается выполнить задания по теме;

- Для проверки усвоения темы имеются вопросы к каждой лекции и тесты.

Рекомендуемая литература

1. Центральный Банк Российской Федерации [Электронный ресурс]:
Режим доступа: <http://www.cbr.ru/>

2. Деньги. Кредит. Банки: учебник для вузов / Е. Ф. Жуков, Н. М. Зеленкова, Н. Д. Эриашвили; под ред. проф. Е. Ф. Жукова. - 4-е изд., перераб. и доп. - М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2009. Глава 5.

Вопросы для изучения:

1. Платежный баланс страны.
2. Регулирование платежного баланса.

Платежный баланс страны представляет собой стоимостное выражение внешнеэкономических и международных связей, выступающих в виде записи всех поступлений и платежей данной страны в течение определенного периода. Он является одним из главных интегральных показателей общей экономической ситуации в той или иной стране.

Платежный баланс подразделяется на две части: баланс текущих операций и баланс движения капитала и включает следующие основные разделы:

1. Торговый баланс;
2. Баланс услуг и некоммерческих платежей;
3. Односторонние переводы (баланс трансфертов);
4. Баланс движения капиталов и кредитов;
5. Баланс резервов.

Составление платежного баланса - сложное и трудоемкое задание, связанное с несовершенством информационной базы и разногласием данных,

предоставляемых таможенными и статистическими органами. Поэтому к данному разделу присоединяется статья «Ошибки и пропуски», позволяющая учитывать возможные отклонения.

Современная схема платежного баланса по методике МВФ выглядит следующим образом.

Классификация статей платежного баланса по методике МВФ.

А. Текущие операции

товары	прочие услуги и доходы
услуги	частичные односторонние переводы
доходы от инвестиций	официальные односторонние переводы

Итого: А. Баланс текущих операций

В. Прямые инвестиции и прочий долгосрочный капитал

прямые инвестиции	прочий долгосрочный капитал
портфель инвестиций	

Итого: А+В (соответствует концепции базисного баланса США)

С. Краткосрочный капитал

Б. Ошибки и пропуски

Итого: А+В+С+Д (соответствует концепции ликвидности США)

Е. Компенсирующие статьи

переоценка золотовалютных резервов, распределение и использование СДР.

Б. Чрезвычайное финансирование

О. Обязательства, образующие валютные резервы иностранных официальных органов.

Итого: А+В+С+Б+Е+Б+О (соответствует концепции официальных расчетов в США)

Н. Итоговое изменение резервов СДР

резервная помощь	прочие требования
иностранная валюта	кредиты МВФ

Принятая МВФ система классификации статей платежного баланса используется странами-членами МВФ, включая Россию. При этом характер международных расчетов отдельных стран диктует свои особенности составления платежного баланса.

Платежный баланс России разрабатывается Центральным Банком РФ и Госкомстатом РФ на основе банковской и государственной статистики, а также информации об экономических отношениях с нерезидентами, аккумулируемых Государственным таможенным комитетом РФ, министерством внешнеэкономических связей РФ, другими министерствами и ведомствами.

Платежный баланс во многом определяется уровнем развития экономики страны и проводимой внешнеэкономической политикой государства, вместе с

тем существует целый ряд факторов, влияние которых непосредственно отражается на состоянии платежного баланса и к которым относятся:

- 1) изменения позиции страны в мировом производстве, экспорте товаров и капиталов;
- 2) цикличность экономической активности в мировом хозяйстве;
- 3) долговое бремя и рост заграничных государственных расходов;
- 4) инфляция и колебания валютных курсов;
- 5) направление внешнеэкономической и финансовой политики страны;
- 6) чрезвычайные обстоятельства и другие факторы.

Основными методами регулирования платежного баланса являются:

- а) *административный*;
- б) *финансово-кредитный*;
- в) *валютный*.

Платежный баланс в целом должен быть уравновешен и в случае, если образуется пассивное сальдо по отдельным разделам, оно балансируется за счет изменения статей баланса запасов. Если же сумма дефицита платежного баланса довольно значительная, то прибегают к мобилизации средств на мировом рынке капиталов в виде международных кредитов.

С середины 70-х годов стало применяться межгосударственное регулирование платежных балансов. Оно возникло как следствие интернационализации хозяйственных связей и недостаточной эффективности национального регулирования. Длительное неравновесие платежных балансов усиливает диспропорции в экономике отдельных стран и в мировом хозяйстве. Поэтому ведущие страны разрабатывают методы *коллективного регулирования платежного баланса*. К межгосударственным средствам регулирования платежных балансов относятся:

- согласование условий государственного кредитования экспорта;
- двухсторонние правительственные кредиты, краткосрочные взаимные кредиты центральных банков в национальных валютах по соглашениям «СВОП»;

– кредиты международных валютно-кредитных и финансовых организаций, прежде всего МВФ.

Государство осуществляет регулирование не только отдельных статей, но и *сальдо платежного баланса*. Для погашения дефицита платежного баланса промышленно развитые страны мобилизуют средства на мировом рынке капиталов в виде кредитов банковских консорциумов, облигационных займов. Коммерческие банки также активно участвуют (особенно евробанки) в покрытии дефицита платежного баланса (так как кредиты банков считаются более доступными по сравнению с кредитами международных валютно-кредитных и финансовых организаций), но банковские кредиты более дорогие.

Вопросы для самоконтроля

1. Что представляет собой платежный баланс?
2. На какие две части можно разделить платежный баланс?
3. Какими причинами обусловлено регулирование платежного баланса?
4. Какие меры принимают страны с дефицитным платежным балансом?

Тема 6. Кредит как форма движения ссудного капитала

Лекция 11

Необходимость, сущность и функции кредита

Аннотация. Данная тема раскрывает понятие кредита как экономической категории; возникновение кредитных отношений; различия кредитных и денежных отношений; модели сущности кредита; отличия кредитора и заемщика; движение ссуженной стоимости; необходимость кредита в рыночной экономике; функции и принципы кредитования.

Ключевые слова: кредит; кредитные отношения; денежные отношения; кредитор; заемщик; ссуженная стоимость; принципы кредита; функции кредита; модель кредита.

Методические рекомендации по изучению темы

- Тема содержит лекционную часть, где даются общие представления по

теме;

- В качестве самостоятельной работы предлагается выполнить задания по

теме;

- Для проверки усвоения темы имеются вопросы к каждой лекции и тесты.

Рекомендуемая литература

1. Центральный Банк Российской Федерации [Электронный ресурс]:
Режим доступа: <http://www.cbr.ru/>

2. О банках и банковской деятельности [Электронный ресурс]:
Федеральный Закон от 03.02.96 №17–ФЗ. // Справочно-правовая система «Гарант».

3. Деньги. Кредит. Банки: учебник для вузов / Е. Ф. Жуков, Н. М. Зеленкова, Н. Д. Эриашвили; под ред. проф. Е. Ф. Жукова. - 4-е изд., перераб. и доп. - М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2009. Глава 5.

Вопросы для изучения:

1. Понятие кредита как экономической категории.
2. Необходимость кредита в рыночной экономике.
3. Сущность и структура кредита.
4. Функции кредита и принципы кредитования.
5. Законы и границы кредита.

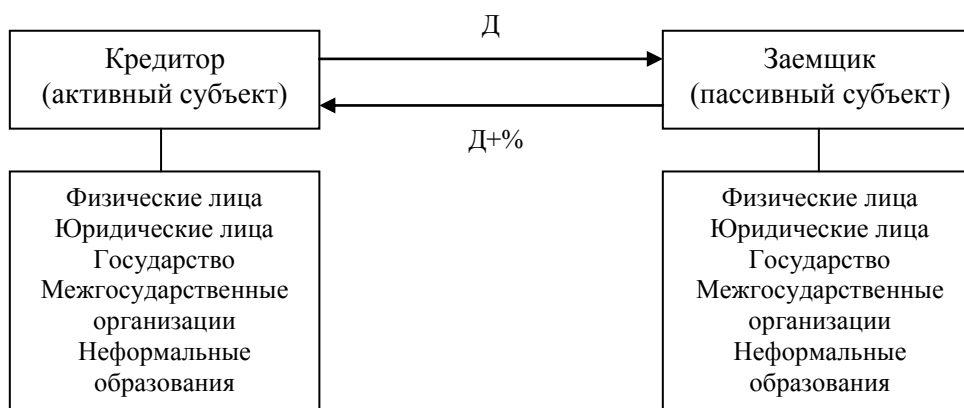
Кредит в переводе с латинского слова «kreditum» означает «дом», «ссуда», «доверие». Кредит является исторической и экономической категорией, т.к. его возникновение связано с расслоением первобытного общества на имущих и неимущих, становлением товарно-денежных отношений. Первоначально кредит предоставлялся в натуральной форме имущими слоями общества крестьянам и ремесленникам для удовлетворения потребительских нужд и уплаты долгов. С развитием товарно-денежных отношений кредит приобрел и денежную форму.

Часто кредит воспринимается как деньги, хотя это различные понятия и отношения.

Различия кредитных и денежных отношений

Денежные отношения	Кредитные отношения
Состав участников	
Отношения между продавцом и покупателем, между получателем денег и их плательщиком. Стоимость совершает встречные движения: товар переходит от продавца к покупателю, а деньги от покупателя к продавцу	Отношения между кредитором и заемщиком. Стоимость не совершает встречного движения, она переходит от кредитора к заемщику и по истечении срока возвращается к владельцу
Срок оплаты	
Деньги выполняют функцию средства платежа немедленно	Отсрочка платежа за товар. Платеж - элемент движения стоимости на началах возвратности. Кредит проявляет свою сущность не в платеже по источникам отсрочки, а в самом факте отсрочки платежа
Потребительная стоимость	
Деньги в своей потребительной стоимости обладают способностью превращения в продукт любого вида овеществленного труда	Кредитор и заемщик проявляют заинтересованность в предоставлении и получении стоимости <u>на определенное время</u>
Формы движения стоимости	
Товар становится деньгами только в том случае, если он выделился из товарного мира и <u>стал эквивалентом</u>	В кредите не обязательно предоставлять товар, ставший всеобщим эквивалентом.

Модель сущности кредита:



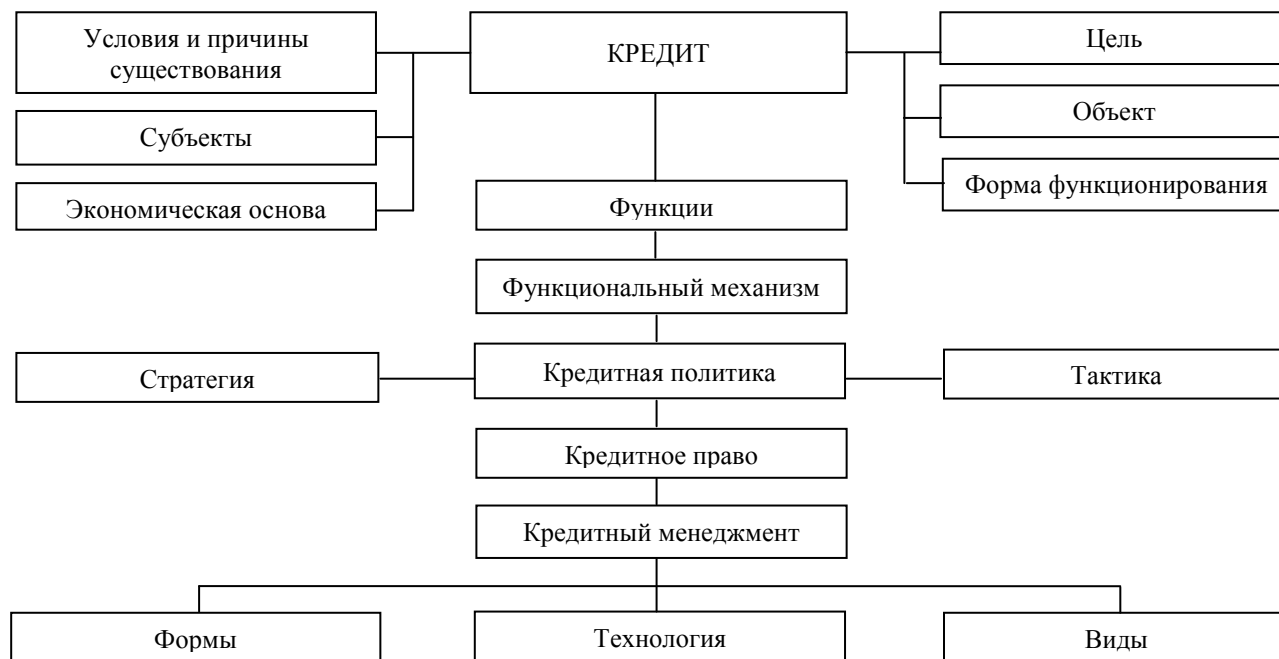
Для того чтобы кредит стал реальностью, нужны определенные условия.

Кредитные отношения возникают при наличии:

Экономической основы: неравномерность кругооборота капитала дает возможность высвобождения денежных средств у одних и наличия потребности в них у других, т. е. создается основа возникновения кредита.

Правовой основы: участники кредитной сделки кредитор и заемщик - должны быть юридически самостоятельными субъектами экономических отношений. Кредит возможен при совпадении интересов кредитора и заемщика.

Экономическое содержание кредита:



Взаимодействие кредитора и заемщика носит характер единства противоположностей.

Отличия кредитора и заемщика

Заемщик	Кредитор
Не является собственником ссужаемых средств. Он временный владелец. Применяет ссуженные средства как в сфере обращения, так и в сфере производства. Возвращает ссужаемые ресурсы. Уплачивает ссудный процент. <u>Зависит от кредитора</u>	Является владельцем ссужаемых средств. Предоставляет ссуду в фазе обмена, не входя в производство. Стоимость уходящих средств сохраняется. Получает доход от ссужаемых ресурсов. Диктует свою волю заемщику.

Структура кредита предполагает единство его элементов, это всегда движение ссуженной стоимости.

Движение ссуженной стоимости можно представить следующим образом:

Рк - Пкз - Ик-...Вр...Вк...-Пкс,

где:

P_k - размещение кредита;

$Пкз$ - получение кредита заемщиком;

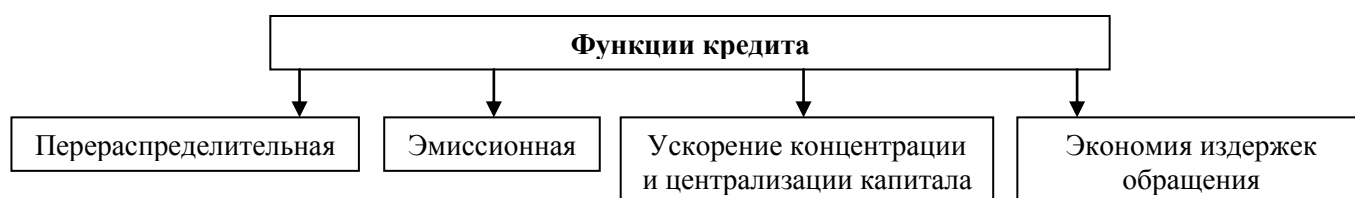
$Ик$ - использование кредита;

$Вр$ - высвобождение ресурсов;

$Вк$ - возврат стоимости;

$Пкс$ - получение кредитором средств.

В экономической литературе нет однозначно принятого количества выполняемых кредитом функций.



Принципы кредита:



Возвратность означает, что средства должны быть возвращены заемщиком в обязательном порядке после их использования. В этом принципе заключена сущность кредитных отношений. Ссуда возвратна, и важно обеспечить возврат средств в установленный срок.

Принцип **срочности** кредита должен обеспечиваться в соответствии с условиями договора, а не в любое приемлемое время для заемщика. Этот важнейший принцип является основным условием возвратности кредита.

Принцип **платности** кредита выражает необходимость не только прямого возврата заемщиком полученных от банка средств, но и оплаты права на их использование. Платность кредита стимулирует заемщика к его наиболее эффективному использованию.

Обеспеченность кредита подразумевает реальное обеспечение предоставленных заемщику средств различными видами имущества или обязательствами сторон. В качестве обеспечения своевременного возврата ссуды кредиторы по договору принимают залог, поручительство, гарантию и обязательства в других формах, принятых практикой. В некоторых случаях кредит может предоставляться без обеспечения, тогда он называется бланковым.

Целевой характер использования кредита выражает необходимость целевого использования средств, полученных от кредитора. Нарушение целевого использования кредита приведет к досрочному отзыву кредита или введению штрафного (повышенного) процента по кредиту.

Вопросы для самоконтроля

1. В чем проявляется сущность кредита как экономической категории?
2. Какие функции и принципы присущи кредиту?
3. В чем проявляется особое место заемщика в кредитной сделке и что отличает его от кредитора?

Лекция 12

Ссудный капитал в формировании кредита.

Аннотация. В данной теме раскрываются понятие и источники ссудного капитала; особенности ссудного капитала; способность кредита влиять на кругооборот средств, капитал, прибыль и производственный процесс; структура рынка ссудного капитала; сущность ссудного процента, его источники; функции процента; факторы, влияющие на нормы процента; факторы, влияющие на величину процентных ставок; понятие границ кредита.

Ключевые слова: ссудный капитал; капитал – собственность; капитал – функция; рынок ссудных капиталов; ссудный процент; функции ссудного процента; норма процента; процентная политика; границы кредита.

Методические рекомендации по изучению темы

- Тема содержит лекционную часть, где даются общие представления по теме;
- В качестве самостоятельной работы предлагается выполнить задания по теме;
- Для проверки усвоения темы имеются вопросы к каждой лекции и тесты.

Рекомендуемая литература

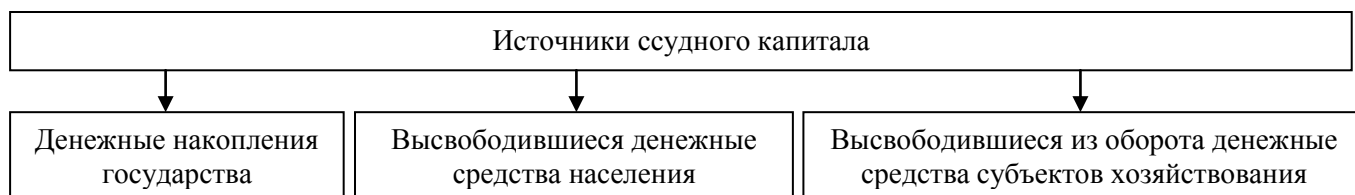
1. Центральный Банк Российской Федерации [Электронный ресурс]: Режим доступа: <http://www.cbr.ru/>
2. О банках и банковской деятельности [Электронный ресурс]: Федеральный Закон от 03.02.96 №17–ФЗ. // Справочно-правовая система «Гарант».
3. Деньги, кредит, банки: Учебник. / Г. Н. Белоглазовой – М.:Юрайт, 2010, Глава 6.

Вопросы для изучения:

1. Ссудный капитал и его особенности
2. Структура современного рынка ссудных капиталов
3. Функции рынка ссудных капиталов
4. Сущность ссудного процента, его источники

Ссудный капитал представляет собой совокупность денежных капиталов, отданных в ссуду на условиях возврата за определенную плату в виде процента.

Для понимания сущности ссудного капитала необходимо рассмотреть источники его формирования.



Особенности ссудного капитала:

Ссудный капитал – это капитал-собственность.

Ссудный капитал – это своеобразный товар.

Ссудный капитал имеет специфическую форму отчуждения.

Движение ссудного капитала отличается от движения функционирующего капитала.

Способность кредита влиять на кругооборот средств, капитал, прибыль и производственный процесс

Стороны взаимодействия кредита	Влияние кредита на различные элементы воспроизводства
Взаимодействие кредита и кругооборота средств	Обеспечивает непрерывность кругооборота средств. Увеличивает оборотные средства экономических субъектов
Взаимодействие кредита и денежного оборота	Обладает покупательной силой. Временно замещает деньги в обороте
Взаимодействие кредита и капитала	Обеспечивает переход в оборотный. Увеличивает массу обращающихся капиталов. Обеспечивает равновесие между потребностью в капиталах и их реальным наличием. Банковский кредит обеспечивает аккумуляцию и концентрацию капитала
Взаимодействие кредита, дохода и прибыли	Осуществляет антипацию дохода. Умножает доходы. Увеличивает и перераспределяет прибыль. Способствует выравниванию прибыли участников производственного процесса
Взаимодействие кредита и воспроизводства	Развивает производство и обращение товаров. Осуществляет пространственное и временное перемещение материальных благ. Увеличивает массу обращающихся средств. Позволяет преодолевать парализованную способность экономических субъектов к развитию. Развивает спрос и предложение. Ускоряет производственный процесс (производство, распределение, обмен и потребление)

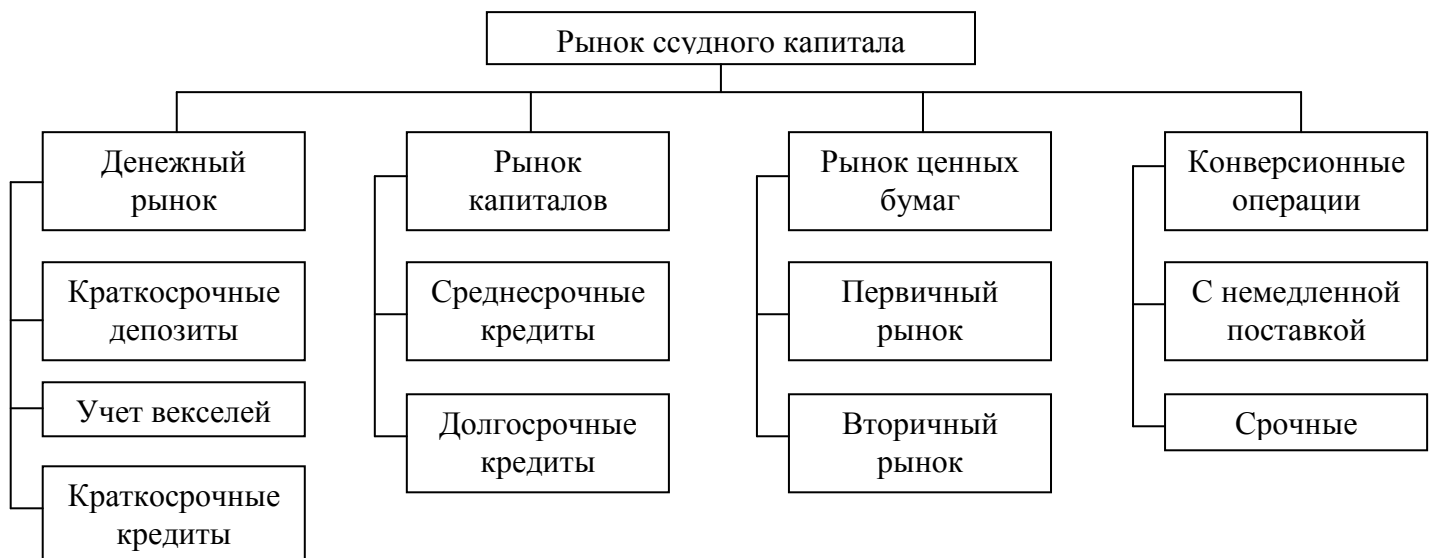
Ссудный капитал имеет специфическую форму отчуждения. В отличие от купли-продажи, где одновременно товар перемещается от продавца к покупателю, а деньги – от покупателя к продавцу. При кредитной сделке ссудный капитал передается односторонне: при предоставлении ссуды – от

кредитора к заемщику, при ее погашении – от заемщика к кредитору с уплатой процента через определенное время.

Институциональная структура рынка ссудного капитала:



Функциональная (операционная) структура рынка ссудного капитала:



Процент – превращенная форма прибавочной стоимости, часть прибыли, создаваемой в сфере материального производства.

Норма процента – отношение годового дохода, полученного на ссудный капитал, к сумме предоставленного кредита, умноженного на 100.

Норма процента зависит от соотношения спроса и предложения ссудного капитала, которые определяются следующими факторами:

1. Масштабами производства;
2. Размерами денежных накоплений, сбережений всего общества;
3. Соотношением между размерами кредитов, предоставляемых государством и его задолженностью;
4. Циклическими колебаниями производства;
5. Его сезонными условиями;
6. Темпами инфляции: при усилении инфляции процентные ставки растут;
7. Государственным регулированием процентных ставок;
8. Международными факторами – неуравновешенностью платежных балансов, колебаниями валютного курса, движением капиталов и т.п.

Ссудный процент как экономическая категория выполняет следующие функции:

- перераспределительная;
- регулирующая;
- сохранение ссудного фонда.

Факторы, влияющие на величину процентных ставок: внешние и внутренние.

Для коммерческого банка важным является значение процента, так как получение и предоставление кредита – это основная его деятельность, поэтому каждый коммерческий банк самостоятельно разрабатывает собственную процентную политику.

Ссудный процент как экономическая категория выполняет следующие функции:

– Перераспределительная - перераспределение части доходов между субъектами хозяйствования и населением в пользу тех или других посредством процента, который является основой формирования процентных доходов банков.

– Регулирующая – оказывает регулирующее воздействие на производство путем распределения ссудного фонда между отраслями, субъектами хозяйствования и населением, используется в системе инструментов денежно-кредитной политики центрального банка.

– Сохранение ссудного фонда, при котором сохраняется не только первоначальный размер кредитных ресурсов, но и происходит его увеличение за счет разности между процентами за привлеченные и размещенные ресурсы.

Вопросы для самоконтроля

1. В чем заключаются особенности ссудного капитала?
2. Какое отличие в движении ссудного капитала от движения функционирующего капитала?
3. Что такое ссудный процент?
4. Какие факторы влияют на ставку ссудного процента?
5. Что относится к источникам ссудного капитала?

Лекция 13

Формы и виды кредита

Аннотация. В данной теме раскрывается понятие форм кредита; приводится характеристика форм кредита; признаки отличия коммерческого кредита от банковского; общие признаки классификации видов кредита; характеристика видов кредита: государственный кредит; международный кредит; потребительский кредит; ипотечный кредит; лизинговый кредит и другие.

Ключевые слова: формы кредита; коммерческий кредит; банковский кредит; долговое обязательство; ссуда денег; ссуда капитала; бланковый

кредит; обеспечение кредита; товарный капитал; денежный капитал; объект кредита; субъект кредита; срок кредита; проектное кредитование; лизинг.

Методические рекомендации по изучению темы

- Тема содержит лекционную часть, где даются общие представления по теме;
- В качестве самостоятельной работы предлагается выполнить задания по теме;
- Для проверки усвоения темы имеются вопросы к каждой лекции и тесты.

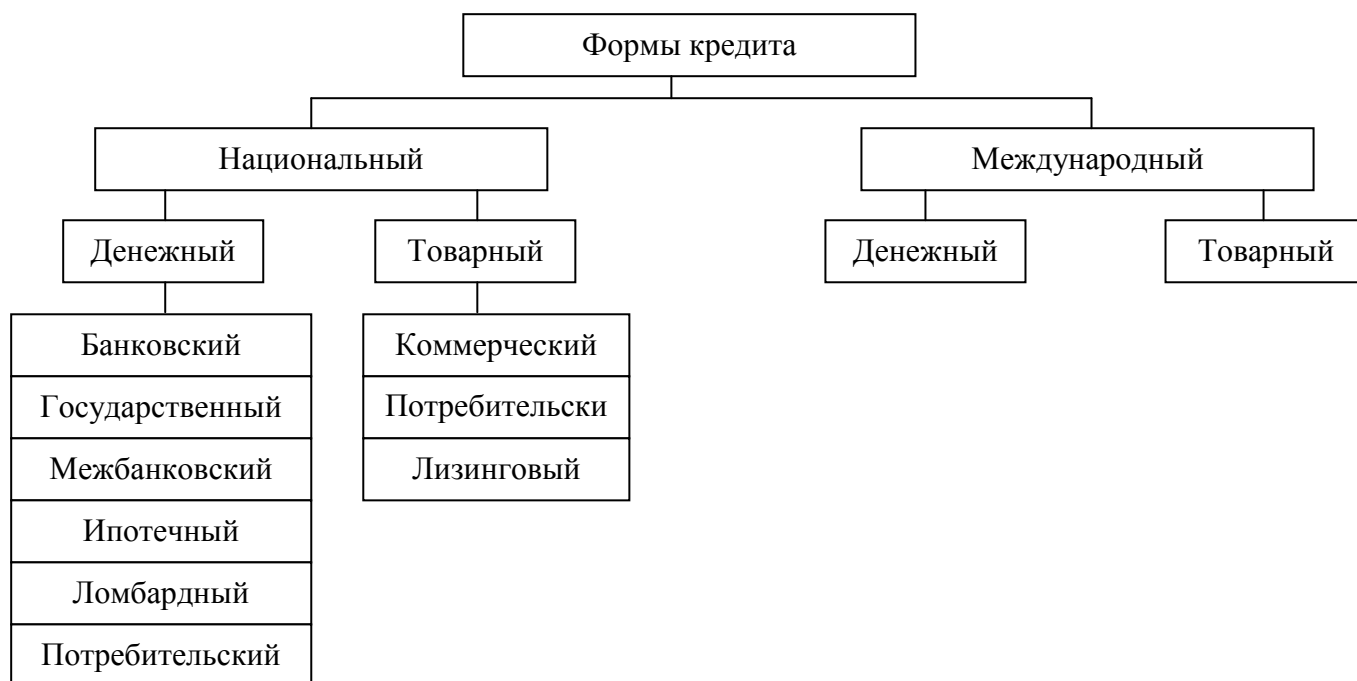
Рекомендуемая литература

1. Центральный Банк Российской Федерации [Электронный ресурс]: Режим доступа: <http://www.cbr.ru/>
2. Банки.ру информационный портал [Электронный ресурс]: Режим доступа: <http://www.banki.ru/>
3. О банках и банковской деятельности [Электронный ресурс]: Федеральный Закон от 03.02.96 №17–ФЗ. // Справочно-правовая система «Гарант».
4. Деньги. Кредит. Банки: учебник для вузов / Е. Ф. Жуков, Н. М. Зеленкова, Н. Д. Эриашвили; под ред. проф. Е. Ф. Жукова. - 4-е изд., перераб. и доп. - М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2009. Глава 6.
5. Деньги, кредит, банки: Учебник. / Г. Н. Белоглазовой – М.:Юрайт, 2010, Глава 5.

Вопросы для изучения:

1. Понятие формы кредита
2. Характеристика основных форм кредита
3. Виды кредитов и их характеристика (коммерческий, банковский, государственный, потребительский, ипотечный, лизинговый кредит)
4. Отдельные специфические формы кредита

Форма кредита - это разновидности кредита, вытекающие из сущности кредитных отношений. Структура кредита включает кредитора, заемщика и ссуженную стоимость.



Кредит выступает в двух главных формах: коммерческого и банковского. Они различаются по составу участников объектом ссуд, динамике и величине процентов, сфере функционирования.

Коммерческий кредит отличается от банковского следующими признаками:

1. В роли кредитора выступает некредитная организация, связанная с производством либо реализацией товаров или услуг.
2. Следует различать государственный кредит от государственного займа, где государство выступает в качестве заемщика.
3. Средняя стоимость коммерческого кредита всегда ниже средней ставки банковского процента.
4. Плата за кредит чаще всего включается в цену товара.
5. Объектом кредита является товарный капитал, а не денежный.

Вид кредита - это более детальная характеристика кредита, характеризующая внешность, видимый облик. Единых мировых стандартов классификации видов кредита не существует.

Наиболее общие признаки классификации видов кредита

Признак	Вид кредита
Цель кредита	Целевой кредит Нецелевой кредит
Объект кредита	Кредит под товарно-материальные ценности Кредит под производственные затраты Кредит под сезонные затраты Кредит под кассовый разрыв
Субъект кредита	Промышленный кредит Сельскохозяйственный кредит Торговый кредит Межбанковский кредит Межгосударственный кредит
Способ обеспечения Кредита	Обеспеченные кредиты Необеспеченные кредиты Кредиты под гарантию и поручительства (бланковые), страхование
Срок кредита	Краткосрочные кредиты Среднесрочные кредиты Долгосрочные кредиты Кредиты с не фиксированным сроком погашения (онкольный)
Платность кредита	Процентный кредит Беспроцентный кредит
Размер кредита	Крупный кредит Средний кредит Мелкий кредит
Способ выдачи	Компенсационный кредит Платежный кредит
Метод погашения	Кредиты, погашаемые в рассрочку (частями) Кредиты, погашаемые единовременно Кредиты, погашаемые на определенную дату

Также кредиты подразделяются по следующим видам:

- Государственный кредит;
- Международный кредит;
- Потребительский кредит;
- Ипотечный кредит;
- Лизинговый кредит.

Вопросы для самоконтроля

1. Чем отличается коммерческий кредит от банковского?

2. Какая основная цель банковского кредитования?
3. В чем отличие форм кредита от видов кредита?
4. В чем состоят достоинства и недостатки коммерческого кредита?
5. Что предоставляет собой лизинговый кредит и какие бывают его виды?
6. Чем вызвано возникновение потребительского кредита?
7. В чем состоят специфические особенности ипотечного кредита?
8. С чем связано возникновение государственного кредита?

Тема 7. Кредитная и банковская системы

Лекция 14

Экономические предпосылки и условия возникновения банковского дела

Аннотация. В данной теме раскрываются экономические предпосылки и условия возникновения банковского дела; концепции авторов на условия возникновения банковского дела; возникновение первых банков в древних городах и странах и в Европе.

Ключевые слова: банк; менялы; размен монет; меняльное дело; сохранные операции; ссудные операции; денежные вклады; расчеты; институт ростовщичества; книга банкиров; залог.

Методические рекомендации по изучению темы

- Тема содержит лекционную часть, где даются общие представления по теме;
- В качестве самостоятельной работы предлагается выполнить задания по теме;
- Для проверки усвоения темы имеются вопросы к каждой лекции и тесты.

Рекомендуемая литература

1. Центральный Банк Российской Федерации [Электронный ресурс]:
Режим доступа: <http://www.cbr.ru/>

2. Банки.ру информационный портал [Электронный ресурс]: Режим доступа: <http://www.banki.ru/>

3. О банках и банковской деятельности [Электронный ресурс]: Федеральный Закон от 03.02.96 №17–ФЗ. // Справочно-правовая система «Гарант».

4. Деньги, кредит, банки: Учебник. / Г. Н. Белоглазовой – М.:Юрайт, 2010, Глава 8.

Вопросы для изучения:

1. Экономические предпосылки возникновения банковского дела
2. Условия возникновения банковского дела

Слово "банк" происходит от итальянского "banko" (стол). На нем средневековые итальянские менялы раскладывали свои монеты в мешках и сосудах. Такие "банкостолы" располагались на площадях, где проходила торговля товарами.

В торговле использовались разнообразные монеты, которые чеканились не только отдельными государствами, но и городами, лицами. Поэтому единообразной системы обращения монет не существовало. Т.к. при купле-продаже товаров использовались монеты разного достоинства, требовались знатоки, которые могут дать советы как их лучше обменивать. Эти знатоки и стали называться менялами, т.е. возникновение банковского дела отражало определенные экономические потребности.

Источником банковского дела, послужили операции по размену монет, что в современных банках является второстепенной функцией. Таким образом, первые банки возникли на основе меняльного дела. Существует и другая точка зрения на историю возникновения банков и считается более правильной – это сохранение и ссудные операции, которые практиковались на более ранних этапах, когда деньги обращались только на внутреннем рынке.

По мнению некоторых ученых именно сохранные операции и ссуды являются первыми зачатками кредитных учреждений.

Первые предшественники современных банков возникли во второй половине 16 века во Флоренции и Венеции. Они производили прием денежных вкладов, а также безналичные расчеты. В начале 17 века также действовали крупные банки в Амстердаме и Гамбурге. Эти банки обслуживали торговлю и расчеты, но была слабая связь с производством.

На западе в 18 веке банковское дело выступало как форма предпринимательской деятельности, назначение которой было в привлечении и распределении ссудных капиталов.

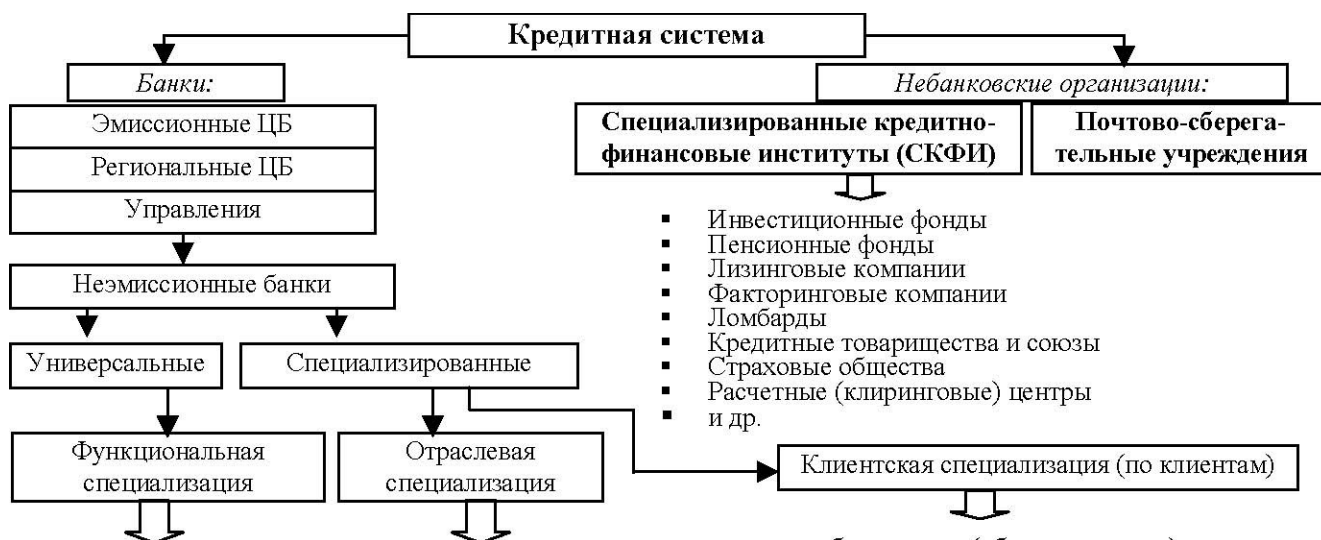
Одним из источников мобилизации капитала на ранних стадиях развития коммерческих банков служил выпуск банкнот. Постепенно эта функция закрепилась за немногими крупными банками, которые пользовались всеобщим доверием. Затем в результате «экономического отбора» право на эмиссию денег закрепилось за одним банком, который стали называть национальным или эмиссионным, а позднее центральным банком.



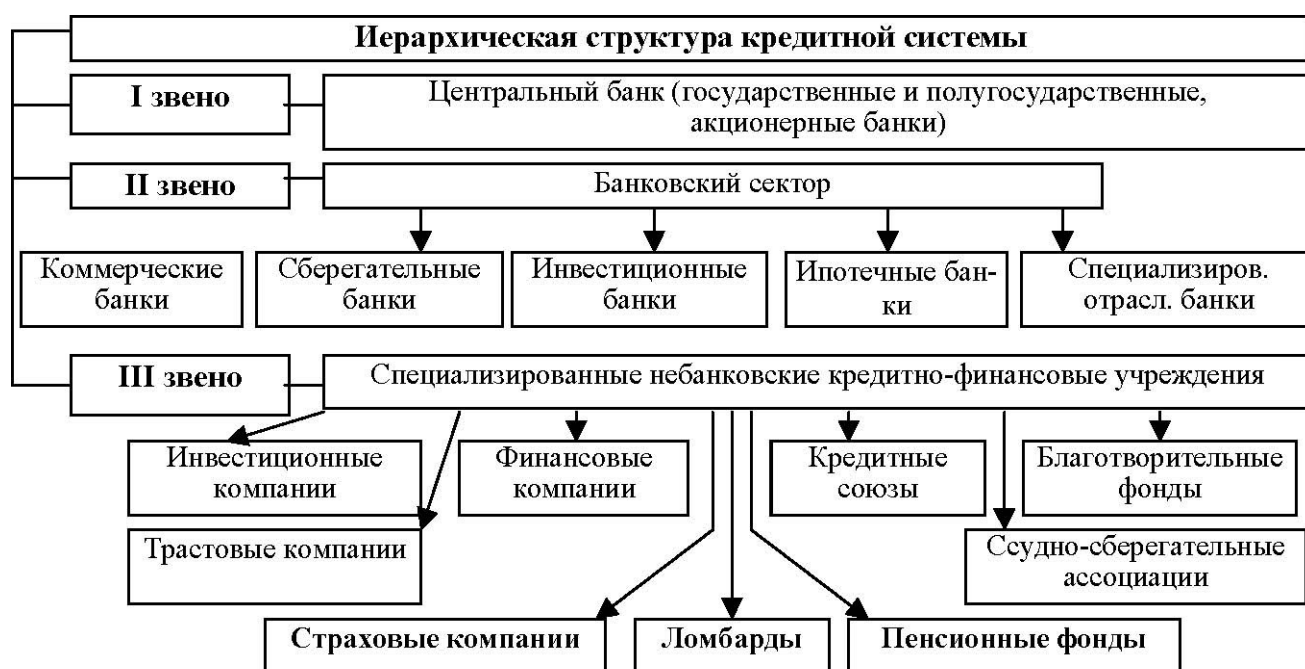
При рассмотрении кредитной системы необходимо учитывать, что она базируется на реализации сложных экономических отношений, прошедших дли-

тельный исторический путь развития. Согласно вышеизложенным определениям системы, кредитную систему можно рассмотреть как:

1. Совокупность финансово-кредитных учреждений, организующих кредитные отношения;
2. Совокупность кредитных отношений, форм и методов кредитования.



- инвестиционные – промышленные – потребительские (сберегательные)
- инновационные – сельскохозяйственные – для физических лиц
- ипотечные – торговые – отраслевые
- сберегательные – строительные – для обслуживания юридических лиц
- учетные – внешнеторговые – биржевые
- страховые и др.



Лекция 15

Сущность и функции банков

Аннотация. В данной теме раскрывается основное назначение банка; функции банков; сущность банков как институциональных посредников финансового рынка; точки зрения авторов на определение финансового рынка; основные участники финансового рынка.

Ключевые слова: кредитная организация; привлечение денежных средств; посредничество в кредите; посредничество в платежах; кредитный ресурс; финансовый рынок; рынок денег; рынок капитала; рынок ценных бумаг.

Методические рекомендации по изучению темы

- Тема содержит лекционную часть, где даются общие представления по теме;
- В качестве самостоятельной работы предлагается выполнить задания по теме;
- Для проверки усвоения темы имеются вопросы к каждой лекции и тесты.

Рекомендуемая литература

1. Центральный Банк Российской Федерации [Электронный ресурс]: Режим доступа: <http://www.cbr.ru/>
2. О банках и банковской деятельности [Электронный ресурс]: Федеральный Закон от 03.02.96 №17–ФЗ. // Справочно-правовая система «Гарант».
3. Деньги, кредит, банки: Учебник. / Г. Н. Белоглазовой – М.:Юрайт, 2010, Глава 10.
4. Деньги. Кредит. Банки: Учебник / Ж.С. Белотелова, Н.П. Белотелова; - М.: Издательство - торговая корпорация «Дашков и К», 2009. Глава 14.

Вопросы для изучения:

1. Сущность и функции банков, их роль в экономике.
2. Принципы деятельности банков.

3. Банки как институциональное звено финансового рынка.

4. Кредитная система России, ее развитие

Основное назначение банка - посредничество в перемещении денежных средств от кредиторов к заемщикам и в платежах. В результате свободные денежные средства превращаются в капитал, приносящий доход в виде процента.

Коммерческие банки являются особыми финансовыми посредниками - выполняют функцию (посредническую) между поставщиками и потребителями финансового капитала.

Коммерческий банк как особый финансовый посредник характеризуется следующими признаками:

1. Коммерческие банки осуществляют двойной обмен долговыми обязательствами: банки выпускают свои собственные долговые обязательства, а средства, мобилизованные на этой основе, размещают от своего имени в долговые обязательства, выпущенные другими организациями.

2. Банки формируют собственные обязательства на основе высоколиквидных и фиксированных по суммам вкладов (депозитов).

3. Банки как депозитные финансовые посредники имеют высокий уровень финансового рычага, т.е. долю заемных средств в структуре пассива (10% - собственный капитал, 90% - привлеченные и заемные средства).

4. Банки открывают и обслуживают расчетные, текущие и другие счета и эмитируют платежные средства и поэтому способствуют функционированию платежной системы.

К функциям коммерческих банков можно отнести: привлечение (аккумуляция) денежных средств и превращение их в ссудный капитал; стимулирование накоплений в народное хозяйство; посредничество в кредите; посредничество в платежах; создание кредитных средств обращения; посредничество на рынке ценных бумаг (в операциях с ценными бумагами); предоставление консультационных, информационных и других услуг.

Принципы деятельности коммерческого банка

1. работа в пределах реально имеющихся ресурсов, т.е. коммерческий банк должен обеспечивать не только количество соответствия между своими ресурсами и кредитными вложениями, но и соответствие сроков обязательств и требований.

2. полная экономическая самостоятельность и экономическая ответственность банка за результаты своей деятельности (свободно распоряжаться собственными и привлеченными средствами).

3. взаимоотношения коммерческого банка со своими клиентами строятся как обычные рыночные отношения (прибыльность, риск, ликвидность).

Структура рыночной экономики представлена тремя видами рынков: рынком товаров и услуг; ресурсным и финансовым рынком. Сущность финансовых институтов или кредитных организаций сводится к посредничеству в организации денежных потоков.

Структура рыночной экономики представлена тремя видами рынков: рынком товаров и услуг; ресурсным и финансовым рынком.

Финансовый рынок - основная сфера функционирования кредитных и кредитно-финансовых учреждений.

Понятие «финансовый рынок» в экономической литературе неоднозначно. В определении финансового рынка существует 2 подхода: финансовый рынок в узком смысле и финансовый рынок в широком смысле.

Рынок денег - рынок краткосрочных финансовых инструментов со сроком обращения до 1 года.

Типичные сегменты рынка денег - рынок межбанковских кредитов, валютный рынок, рынок государственных ценных бумаг, векселей, депозитных сертификатов и т.д.

Рынок капиталов - рынок среднесрочных (от 1 до 3-5 лет) и долгосрочных активов-акций, облигаций (со сроком погашения больше года) и ссуд (со сроком погашения больше года).

Кредитный рынок - рынок кратко-, средне- и долгосрочных ссуд.

Основными участниками финансового рынка являются финансовые институты, по международной терминологии, или кредитные организации банковского и небанковского типа по банковому законодательству Российской Федерации.

Вопросы для самоконтроля

1. Дайте определение сущности банка.
2. Какова структура кредитной системы России?
3. По каким признакам можно классифицировать коммерческие банки?
4. В чем отличие кредитных организаций от небанковских кредитных организаций?

Лекция 16.

Банковская система, ее структура.

Аннотация.

В данной теме раскрывается сущность кредитной и банковской систем; признаки системы; приводится структура кредитной и банковской систем; характеристика уровней кредитной и банковской систем; этапы формирования банковской системы России; факторы, влияющие на уровень развития банковской системы.

Ключевые слова: банковская система; кредитная система; кредитно-финансовый институт; универсальные банки; специализированный банки; банковская ассоциация; небанковская кредитная организация; уровни банковской системы; банковская инфраструктура; кризис банковской системы.

Методические рекомендации по изучению темы

- Тема содержит лекционную часть, где даются общие представления по теме;
- В качестве самостоятельной работы предлагается выполнить задания по теме;
- Для проверки усвоения темы имеются вопросы к каждой лекции и

тесты.

Рекомендуемая литература

1. Центральный Банк Российской Федерации [Электронный ресурс]: Режим доступа: <http://www.cbr.ru/>
2. О банках и банковской деятельности [Электронный ресурс]: Федеральный Закон от 03.02.96 №17–ФЗ. // Справочно-правовая система «Гарант».
3. Деньги, кредит, банки: Учебник. / Г. Н. Белоглазовой – М.:Юрайт, 2010, Глава 8.

Вопросы для изучения:

1. Понятие банковской системы
2. Характеристика звеньев банковской системы
3. Этапы формирования банковской системы России

Банковская система – это исторически сложившаяся и законодательно закреплённая система организации банковского дела в конкретной стране.

Признаки системы:

- наличие определенного количества кредитно-финансовых институтов;
- наличие законодательства, регулирующего банковскую деятельность;
- саморегуляция и воспроизводство кредитно-финансовых институтов;
- структурирование кредитно-финансовых институтов по видам деятельности, по размерам (крупные, средние, мелкие) и организационно-правовым формам;
- наличие финансовых рынков как сферы деятельности кредитно-финансовых институтов.

Банковская система включает в себя все банковские и небанковские кредитные организации, выполняющие отдельные банковские операции. Банковское законодательство определяет структуру банковской системы, устанавливает сферу деятельности, подчиненности и ответственности для различных институтов(организаций), входящих в систему.

Организация кредитной системы (уже банковской системы) может быть одноуровневой и двухуровневой. Банковские системы некоторых стран имеют 3 уровня, но, как правило, это подсистемы 1-го или 2-го уровня.

Современный этап деятельности кредитно-финансовых институтов в странах с развитой рыночной экономикой имеет следующие особенности :

- высокий уровень концентрации, централизации и интеграции капитала;
- формирование и развитие международных финансовых институтов и механизмов регулирования банковской деятельности;
- высокий уровень конкуренции;
- переход к маркетинговым принципам организации работы банков (когда интересы получения прибыли нацелены на долгосрочную перспективу работы на высококонкурентном финансовом рынке).

В зависимости от соподчиненности кредитных институтов, согласно банковскому законодательству и иерархической структуре кредитной системы, можно выделить два типа построения банковской системы:

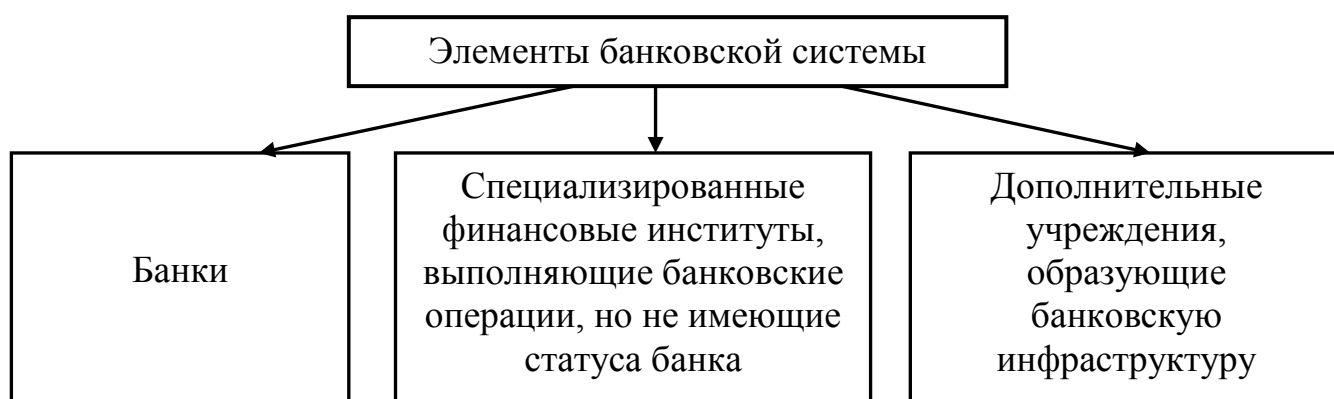
1. Одноуровневая банковская система;
2. Двухуровневая банковская система.

В странах с рыночной экономикой современные банковские системы двухуровневые: **I уровень** – Центральный банк; **II уровень** – все виды коммерческих банков и другие кредитные организации, лицензированные Центральным Банком.

Банковская система имеет следующие признаки:

- 1) включает элементы, подчиненные определенному единству, отвечающие единым целям;
- 2) имеет специфические свойства;
- 3) способна к взаимозаменяемости элементов;
- 4) является динамической системой;
- 5) выступает как система «закрытого» типа;
- 6) обладает характером саморегулирующейся системы;
- 7) является управляемой системой.

Современная структура кредитной системы России:



Современная российская банковская система берет свое начало с конца 80-х годов 20 века. Начало реформы командно-административной системы в банковском секторе экономики относится к 1987 году, когда правительственным постановлением Госбанк СССР лишился своих монопольных функций.

Первый этап реформы банковской системы относится к 1988-1990 г.г. (подготовительный).

Второй этап реформы банковской системы начался с 1991 года и длится по настоящее время, но включает подэтапы:

– 1991 год – август 1995 года – характеризуется ростом числа коммерческих банков и перекачиванием всех национальных ресурсов в банковский сектор, большинство банков маломощные, низкий уровень уставного капитала, слабая депозитная база, преобладание универсальных коммерческих банков, специализация развита слабо, ограничение деятельности банков сферой денежного рынка;

– август 1995 года – август 1998 года – трансформация банковской системы России, сокращение числа коммерческих банков, рост крупных коммерческих банков, совершенствование банковского законодательства, ужесточение системы банковского контроля и надзора со стороны Центрального банка России;

– современная банковская система – продолжается сокращение количества коммерческих банков, растет уровень собственного капитала коммерческих банков, появление банков с четко выраженной специализацией, растет количество коммерческих банков с участием иностранного капитала.

Вопросы для самоконтроля

1. Какова структура банковской системы России?
2. Какие основные этапы можно выделить в формировании банковской системы России?
3. По каким признакам можно классифицировать коммерческие банки?
4. В чем отличие кредитных организаций от небанковских кредитных организаций?

Лекция 17

Центральные Банки, их функции и роль в экономике. Операции коммерческих банков

Аннотация. В данной теме раскрывается организационная структура Центрального Банка Российской Федерации; цели деятельности Банка России;

функции Банка России; принципы деятельности коммерческих банков; цель деятельности коммерческих банков; операции коммерческих банков.

Ключевые слова: Центральный Банк; высший орган Банка России; территориальные учреждения Банка России; полевые учреждения; РКЦ; хранилища Банка России; объединение инкассации; департаменты Банка России; Национальный финансовый совет; нормотворческая деятельность Банка России; активные операции коммерческого банка; пассивные операции коммерческого банка; комиссионные операции коммерческого банка.

Методические рекомендации по изучению темы

- Тема содержит лекционную часть, где даются общие представления по теме;
- В качестве самостоятельной работы предлагается выполнить задания по теме;
- Для проверки усвоения темы имеются вопросы к каждой лекции и тесты.

Рекомендуемая литература

1. О Центральном банке Российской Федерации (Банке России) [Электронный ресурс]: Федеральный Закон от 10.07.2002 г. № 86-ФЗ (ред. от 10.01.2009)//Справочно-правовая система «Гарант».
2. О банках и банковской деятельности [Электронный ресурс]: Федеральный Закон от 03.02.96 №17–ФЗ. // Справочно-правовая система «Гарант».
3. Центральный Банк Российской Федерации [Электронный ресурс]: Режим доступа: <http://www.cbr.ru/>
4. Деньги, кредит, банки: Учебник. / Г. Н. Белоглазовой – М.:Юрайт, 2010, Глава 11.
5. Г. Г. Фетисов, О. И. Лаврушин, И. Д. Мамонова Организация деятельности Центрального банка.- М.: Кнорус, 2012. Глава 1.

Вопросы для изучения:

1. Возникновение и особенности государственных банков.
2. Центральный Банк Российской Федерации, его статус и значение.
3. Роль и функции Банка России.
4. Операции и услуги коммерческих банков.

Центральный банк страны является главным звеном кредитной системы любого государства. Центральный Банк – это прежде всего посредник между государством и экономикой.

Центральный Банк - главный банк Российской Федерации. Его деятельность регулируется Федеральным Законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)».

Банк России подотчетен Государственной думе Федерального Собрания РФ. Госдума назначает на должность Председателя Банка России и членов Совета директоров на 5 лет. Кандидатуру на должность Председателя Банка России представляет президент РФ, но не более 2-х раз, а должность Председателя Банка России нельзя занимать более 3-х сроков подряд.

Банк России является экономически и политически независимым и самостоятельным юридическим лицом, осуществляет полномочия по владению, пользованию и распоряжению своим имуществом.

Функции Банка России:

1. Разрабатывает и проводит единую государственную денежно-кредитную политику (совместно с правительством России) на защиту и устойчивость рубля.
2. Осуществляет валютное регулирование, включая операции по покупке и продаже иностранной валюты, определяет порядок расчетов с иностранными государствами.
3. Организует и осуществляет валютный контроль как непосредственно, так и через уполномоченные банки.
4. Принимает участие в разработке прогноза платежного баланса и организует составление платежного баланса страны.

5. Проводит анализ и прогнозирование состояния экономики России в целом и по регионам, прежде всего: денежно-кредитных, валютно-финансовых и ценовых отношений.

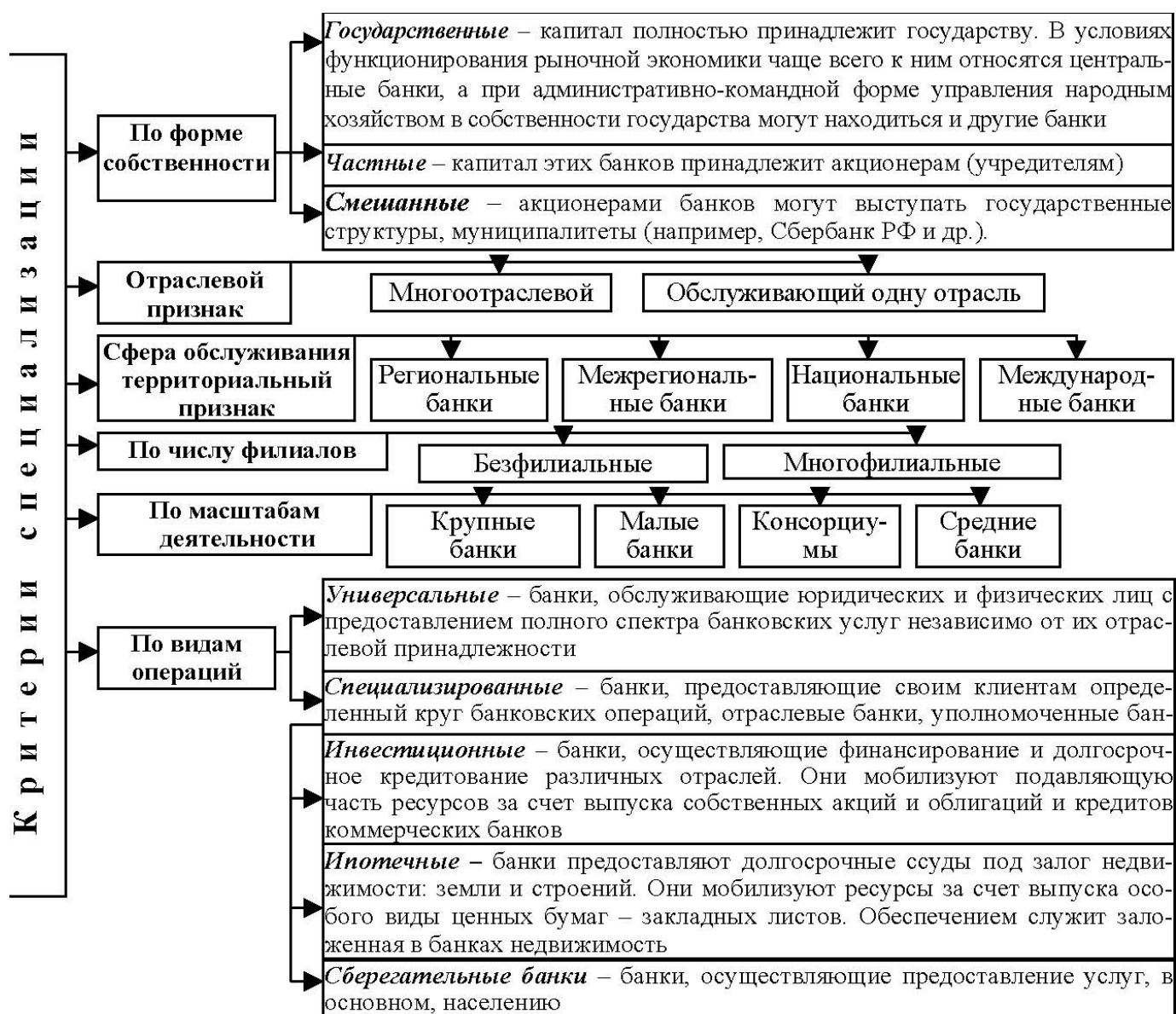
По российскому законодательству к основным банковским операциям относят следующие:

1. Привлечение денежных средств юридических и физических лиц во вклады до востребования и на определенный срок.
2. Предоставление кредитов от своего имени за счет собственных и привлеченных средств.
3. Открытие и ведение счетов физических и юридических лиц.
4. Осуществление расчетов по поручению клиентов и банков-корреспондентов.
5. . Инкассация денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассовое обслуживание клиентов.
6. Управление денежными средствами по договору с собственником или распорядителем средств.
7. Покупка у юридических и физических лиц и продажа им иностранной валюты в наличной и безналичной формах.
8. Осуществление операций с драгоценными металлами в соответствии с законодательством.
9. Выдача банковских гарантий.

Формы организации Центрального Банка

▼ Унитарные (государственные)	▼ Акционерные	▼ Ассоциативного типа (смешанные)
Капитал полностью принадлежит государству (Англия, Россия, Дания, Франция)	Капитал принадлежит акционерам (США, Италия)	С участием или без участия государственных структур (Швейцария, Япония, Австрия)





Коммерческие банки как особые финансовые посредники характеризуются следующими признаками:

1. осуществляют двойной обмен долговыми обязательствами;

2. формируют собственные обязательства на основе высоколиквидных и фиксированных по суммам вкладов;

3. как депозитные финансовые посредники имеют высокий уровень финансового рычага;

4. открывают и обслуживают расчетные и текущие счета и эмитируют платежные средства.

Функции коммерческих банков:

1. посредническая функция;

2. функция качественной трансформации активов;

3. функция эмиссии платежных средств и посредника в платежах.

Принципы деятельности коммерческих банков:

1. работа в пределах реально имеющихся ресурсов;

2. полная экономическая самостоятельность и экономическая ответственность за результаты своей деятельности;

3. взаимоотношение коммерческого банка со своими клиентами строятся как обычные рыночные отношения.

Операции коммерческого банка представляют собой конкретное проявление банковских функций на практике.

По российскому законодательству к основным банковским операциям относят следующие:

1. Привлечение денежных средств юридических и физических лиц во вклады до востребования и на определенный срок.

2. Предоставление кредитов от своего имени за счет собственных и привлеченных средств.

3. Открытие и ведение счетов физических и юридических лиц.

4. Осуществление расчетов по поручению клиентов и банков-корреспондентов.

5. Инкассация денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассовое обслуживание клиентов.

6. Управление денежными средствами по договору с собственником или распорядителем средств.

7. Покупка у юридических и физических лиц и продажа им иностранной валюты в наличной и безналичной формах.

8. Осуществление операций с драгоценными металлами в соответствии с законодательством.

9. Выдача банковских гарантий.

Коммерческие банки также могут производить следующие сделки:

1. Выдачу поручительств за третьих лиц, предусматривающих исполнение обязательств в денежной форме.

2. Оказание консультационных и информационных услуг.

3. Предоставление в аренду физическим и юридическим лицам специальных помещений или находящихся в них сейфов для хранения документов и ценностей.

4. Лизинговые операции.

Пассивными операциями называются операции по привлечению денежных средств на формирование ресурсов банка, необходимых для осуществления собственной деятельности.

Активные операции – это операции банков по размещению собственных и привлеченных ресурсов с целью получения прибыли и обеспечения ликвидности.

Комиссионные операции – это такие операции, которые банк выполняет по поручению своих клиентов и взимает с них плату в виде комиссионных.

Вопросы для самоконтроля

1. Каковы особенности создания Государственного банка Российской Империи?

2. Какие существуют основные этапы развития Центрального банка в России?

3. Какие основные цели и функции Центрального Банка можно выделить?

4. Какие правовые акты, определяют основы функционирование Банка России?
5. Что понимается под банковской услугой и банковской операцией?
6. Какие операции и услуги осуществляют коммерческие банки?

Тема 8. Международные финансовые и кредитные институты

Лекция 18

Аннотация. В данной теме раскрывается деятельность международного валютного фонда; деятельность международного банка реконструкции и развития; европейского банка реконструкции и развития; банка международных расчетов и других операций.

Ключевые слова: МВФ; МБРР; ЕБРР; БМР; члены МВФ; структура МВФ; кредитные ресурсы МВФ; Парижский клуб; Лондонский клуб; инфраструктура ЕБРР; функции ЕБРР; структура ЕБРР.

Методические рекомендации по изучению темы

- Тема содержит лекционную часть, где даются общие представления по теме;
- В качестве самостоятельной работы предлагается выполнить задания по теме;
- Для проверки усвоения темы имеются вопросы к каждой лекции и тесты.

Рекомендуемая литература

1. Международный Валютный Фонд [Электронный ресурс]: Режим доступа: <https://www.imf.org/external/russian/>
2. Деньги. Кредит. Банки: Учебник / Ж.С. Белотелова, Н.П. Белотелова; - М.: Издательство - торговая корпорация «Дашков и К», 2009. Глава 11.
3. Деньги. Кредит. Банки: учебник для вузов / Е. Ф. Жуков, Н. М. Зеленкова, Н. Д. Эриашвили; под ред. проф. Е. Ф. Жукова. - 4-е изд., перераб. и доп. - М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2009. Глава 5.

Вопросы для изучения:

1. Международный валютный фонд (МВФ).
2. Деятельность международного банка реконструкции и развития (МБРР).
3. Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР).
4. Банк международных расчетов (БМР).

Международный валютный фонд (МВФ)



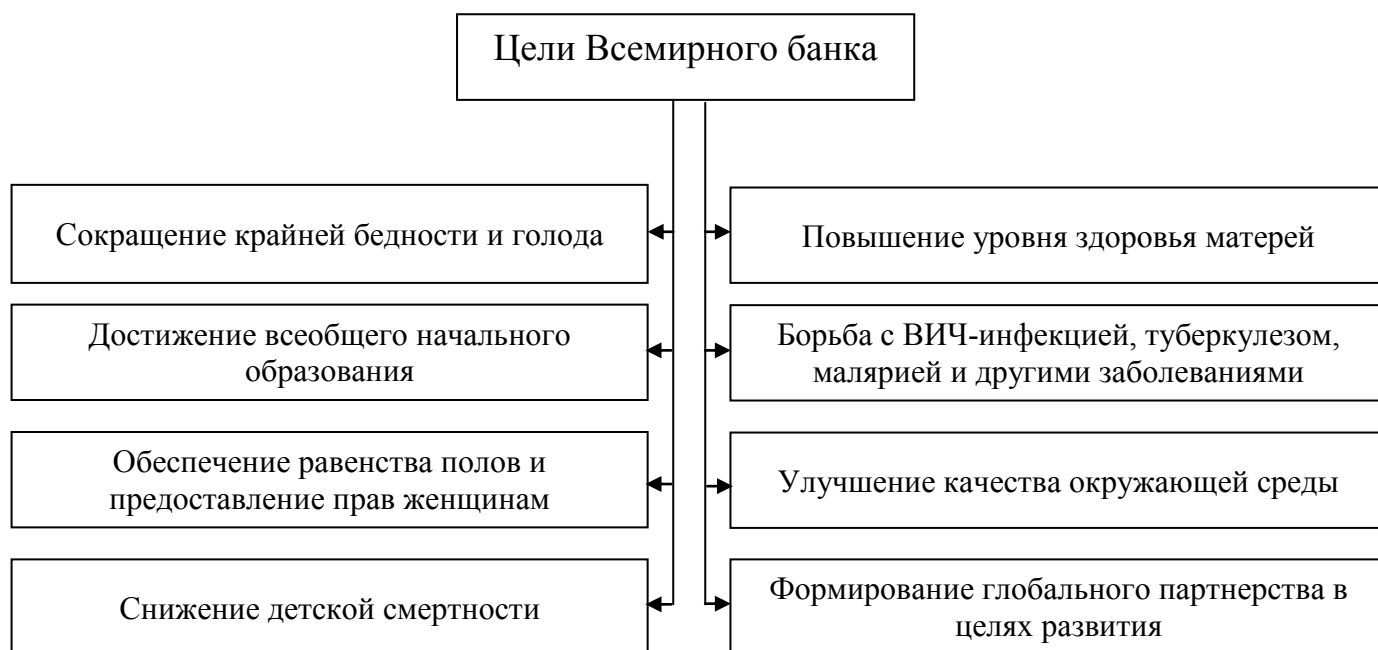
Главная задача МВФ – регулирование валютно-расчетных отношений между государствами и оказание финансовой помощи странам (создание валютных резервов, из которых правительства стран-членов МВФ могут заимствовать средства) путем предоставления займов в иностранной валюте

при возникновении валютных затруднений, вызванных нарушениями равновесия платежных балансов, поддержании валютных паритетов.

Международный валютный фонд (МВФ) был учрежден на международной валютно-финансовой конференции ООН (июль 1944 г.) в Бреттон-Вудсе (США, штат Нью-Гемпшир). На конференции был принят Устав МВФ (Статьи Соглашения о МВФ), который вступил в силу 27 декабря 1945 г., а деятельность фонда началась в мае 1946 г. в составе 39 стран-членов, непосредственно валютные операции стали проводиться с 1 марта 1947 г.

Основная миссия МВФ – регулирование валютно-кредитных отношений государств-членов и оказания им финансовой помощи при валютных затруднениях путем предоставления кредитов в иностранной валюте.

Всемирный банк (ВБ)



Принципы деятельности ВБ:

- ориентация на интересы клиента;
- сотрудничество с партнерами;
- ответственность за качество результатов;
- финансовая добросовестность и экономическая эффективность;

- вдохновение и дух новаторства.

Деятельность международного банка реконструкции и развития (МБРР)

Международный банк реконструкции и развития учрежден Бреттон-Вудским соглашением в 1944 г. и начал функционировать с июля 1946 г. Целями МБРР являются: содействие реконструкции и развитию территории государств-членов за счет поощрения капиталовложений на производственные цели; стимулирование частных и иностранных инвестиций путем предоставления гарантий, участия в займах и других инвестициях частных кредиторов; содействие росту международной торговли и поддержание сбалансированности платежного баланса

МБРР – это организация группы Всемирного банка.

Цели МБРР:

- поощрение инвестиций на производственные цели государств;
- стимулирование частных иностранных капиталовложений и дополнении их, в случае необходимости, собственными кредитами;
- обеспечение гарантиями частных иностранных инвестиций;
- содействие сбалансированному развитию международной торговли и поддержка равновесия платежных балансов;
- поощрение экономического развития наиболее бедных стран мира;
- помощь странам-членам в реконструкции и развитии их территорий;
- оказание помощи развивающимся странам посредством долгосрочного финансирования проектов и программ развития;
- содействие конверсии военной экономики в гражданскую;
- предоставление наибеднейшим странам специальной финансовой помощи через Международную ассоциацию развития;
- поддержка частных предприятий в развивающихся странах через свой филиал – Международную финансовую корпорацию.

Предоставляя кредиты странам, МБРР не конкурирует с другими источниками финансирования. Его функция – оказание помощи по проектам только в тех случаях, когда на приемлемых условиях невозможно получить необходимые средства из других источников.

Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР)

Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР) представляет собой международную организацию, созданную 29 мая 1990 г. на основе Соглашения между учредителями, которыми выступили 40 стран мира, а к 1999 г. число стран-участниц достигло 60. Штаб-квартира ЕБРР находится в Лондоне. Основной целью ЕБРР является содействие реформам в европейских постсоциалистических странах, направленных на формирование рыночных отношений, развитие частной и предпринимательской инициативы.

ЕБРР – принципиально новая межгосударственная структура, не имеющая аналогов ни по целям и задачам, стоящим перед ней, ни по методам деятельности, ни по составу участников.

Цель ЕБРР в содействии «переходу к открытой экономике, ориентированной на рынок, а также развитию частной и предпринимательской инициативы в странах центральной и восточной Европы, приверженных принципам многопартийной демократии и рыночной экономики и проводящих их в жизнь». Для достижения поставленной цели ЕБРР предписано оказывать содействие странам в осуществлении структурных и отраслевых экономических реформ, включая демонополизацию, децентрализацию и приватизацию.

Банк способствует деятельности малых и средних предприятий, привлекая инвесторов; осуществляет инвестирование в сферу услуг, финансов и инфраструктуру; оказывает техническое содействие; содействует экологически здоровому и устойчивому развитию.

Все функции ЕБРР направлены на решение двуединой задачи: содействие переходу к демократии и рыночной экономике и поощрение

предпринимательской деятельности в странах центральной и восточной Европы, в том числе в России, в других странах СНГ и Балтии.

Современные цели и функции ЕБРР охватывают: предоставление займов, консультационную помощь, осуществление инвестирования в страны-члены, гарантирование кредитов, повышение уровня жизни.

Банк международных расчетов является первым межгосударственным банком, созданным в Базеле в 1930 г. на основе межправительственного Гаагского соглашения шести государств (Великобритания, Франция, Италия, Германия, Бельгия, Япония) и группы американских коммерческих банков во главе с банкирским домом Моргана для облегчения расчетов по репатриационным платежам Германии и военным долгам. БМР выполняет такие операции, как прием правительственных вкладов, купля-продажа и хранение золота, депозитно-ссудные операции с центральными банками, операции с валютой, ценными бумагами и ряд других.

Вопросы для самоконтроля

1. Каковы цели создания МВФ?
2. Какие формы финансирования применяет МВФ?
3. Какова роль МВФ в регулировании валютно-кредитных отношений?
4. В чем состоит цель деятельности международного банка реконструкции и развития?
5. Каковы условия предоставления кредитов МБРР?
6. Какова цель создания банка международных расчетов?
7. Какова цель создания и деятельности ЕБРР?

ГЛОССАРИЙ

Аваль - вексельное поручительство в виде особой гарантийной записи, по которому лицо, давшее такое поручительство (авалист), принимает на себя ответственность перед владельцем векселя за выполнение обязательств любым из обязанных по векселю лиц.

Аviso - официальное извещение о выполнении расчетной операции, которое направляется одним контрагентом другому.

Авуары - 1) в широком смысле - акты (денежные средства, чеки, векселя, переводы, аккредитивы), за счет которых могут быть произведены платежи и погашены обязательства их владельцев:

- 2) в узком смысле - средства банка (его касса, счета в других банках, легко реализуемые ценные бумаги, векселя и т. п.), находящиеся на его счетах в зарубежных банках в иностранной валюте;
- 3) вклады частных лиц и организаций в банках.

Агрегат, денежный - виды денег и денежных средств, отличающихся друг от друга степенью ликвидности.

Аккредитив - расчетно-денежный документ, поручение одного кредитного учреждения другому осуществить оплату за счет специально забронированных средств.

Аккумуляция - накопление, собирание.

Активы банка - средства, классифицируемые по направлениям размещения собственного капитала банка и средств вкладчиков с целью получения прибыли.

Акцепт - согласие на заключение договора в соответствии с предложением другой стороны.

Акция - ценная бумага, удостоверяющая долевое участие в АО и дающая право на получение части его прибыли в виде дивидендов.

Акция именная - акция, владельцем которой может быть только гражданин. Продажа или отчуждение другим способом именных акций подлежит обязательной регистрации.

Акция привилегированная - ценная бумага, по которой выплачивается заранее установленный процент. Привилегированные акции сходны с облигациями. Владельцы таких акций не имеют права в управлении АО.

Акция простая - ценная бумага, по которой выплачивается дивиденд, колеблющийся в зависимости от величины прибыли АО.

Аннуитет - вид долгосрочного займа, по которому кредитор ежегодно получает определенный доход (ренту), устанавливаемый с расчетом на постепенное погашение капитальной суммы долга вместе с процентами по нему.

База денежная - самостоятельный компонент денежной массы. Включает М0 (наличные деньги) плюс денежные средства в кассах банков, обязательные резервы коммерческих банков в ЦБ и их средства на корсчетах в ЦБ.

Банк - кредитно-финансовая организация, которая осуществляет аккумуляцию денежных средств юридических и физических лиц, предоставляет кредиты и производит безналичные расчеты между предприятиями, организациями и т.п.

Банк-эмитент - банк, выпускающий в обращение денежные знаки, ценные бумаги, платежно-расчетные документы.

Банки-корреспонденты - банки, связанные между собой системой межбанковских депозитов.

Банкнота - разновидность денежных знаков, выпускаемых в обращение банками. Современные банкноты выпускаются в порядке кредитования государственных расходов и во многом сходны с бумажными деньгами, к ним не относятся металлические деньги.

Бонье - кредитные документы, по которым держатели могут получить в определенный срок денежную сумму или иную ценность; суррогат бумажных денег.

Безналичные расчеты - совокупность операций, связанных с перечислением средств по банковским счетам или с зачетом взаимных требований, а также с организацией документооборота.

Брокер - посредник, содействующий совершению различных сделок между заинтересованными сторонами - клиентами, по их поручению и за их счет.

Бумажные деньги - бумажные денежные знаки, используемые в обращении, представлены банкнотами и казначейскими билетами.

Валюта - денежная единица страны.

Валютный курс - цена, уплачиваемая в собственной валюте за единицу иностранной валюты; курс, по которому валюта одной страны обменивается на валюту другой страны.

Венчурные операции - связанные с повышенным риском операции, проводимые, в основном, инновационными банками в целях кредитования и финансирования научно-технических разработок и изобретений.

Вексель - вид ценной бумаги; по своей юридической природе - абстрактное (беспорное и безусловное) денежное обязательство, выраженное в письменной форме, строго установленной законодательством.

Вексель коммерческий - выдаваемый заемщиком под залог товаров.

Вексель переводной (тратта) - письменный приказ одного лица (кредитора, именуемого трассантом) другому (заемщику, плательщику, именуемому трассатом) уплатить определенную сумму денег третьему лицу (предъявителю, именуемому ремитентом).

Вексель простой (соло-вексель) - простое и ничем не обусловленное обязательство лица, выдавшего вексель (векседателя), об уплате указанной в нем суммы (по требованию или в определенный срок) конкретному, указанному в векселе лицу, или по его приказу (т.е. другому, указанному им лицу).

Вклады - денежные средства юридического и физического лица, размещенные на счет в банке (банковский депозит).

Вторичные резервы - те ликвидные активы, которые банк хранит сверх суммы резервов, обязательных по закону.

Гарантия банковская - поручительство банка-гаранта за своего клиента, выполнение им денежных обязательств. Означает, что банк берет на себя обязательство: в случае неуплаты клиентом в срок причитающихся с него платежей произвести платеж за свой счет.

Гиперинфляция - исключительно быстрый рост товарных цен и денежной массы в обращении, ведущий к резкому обесцениванию денежной единицы и нарушению нормальных хозяйственных связей.

Государственный долг - совокупное количество выпущенных в обращение правительством ценных бумаг.

Двойной курс - метод государственного валютного регулирования, заключающийся в двойной котировке курса национальной валюты: отдельно по коммерческим и финансовым операциям.

Девальвация - понижение в законодательном порядке официального курса национальной валюты по отношению к иностранным валютам.

Дезинфляция - снижение темпов роста инфляции или ее полное прекращение.

Денежная база - банковские резервы плюс наличность, обращающаяся вне банка. Любой тип денег, который можно использовать как банковские резервы, представляет собой денежную базу.

Денежная масса - совокупность покупательских, платежных и накопленных средств, обслуживающих экономические связи и принадлежащие физическим и юридическим лицам, а также государству. Изменение денежной массы измеряется денежными агрегатами (M_0 , M_1 , M_2 , M_3 , M_4).

Денежная система - организация денежного обращения в стране, сложившаяся исторически и закрепленная национальным законодательством.

Денежный рынок - часть рынка ссудных капиталов, где предоставляются краткосрочные ценные бумаги (в основном государственные).

Денежный чек - 1) документ установленной формы, содержащий приказ предприятия банку о выдаче наличными суммы, указанной в чеке;

2) письменное распоряжение владельца счета (чекодателя) учреждению банка, обслуживающего его, выдать наличными определенную сумму денег чекодателью.

Денежное обращение - движение денег в наличной и безналичной формах, обслуживающее кругообращение товаров и услуг в процессе производства.

Деноминация - изменение нарицательной стоимости денежных знаков и обмен их на укрупненные денежные единицы с одновременным пересчетом в таком же соотношении цен, тарифов, заработной платы и других экономических показателей.

Деньги - активы, общественные средства платежа, служащие средством обращения, единицей счета и средством накопления.

Деньги безналичные - денежные средства, находящиеся в безналичном денежном обороте.

Деньги бумажные - знаки стоимости, заменяющие в обращении полноценные деньги, наделены принудительным курсом.

Деньги наличные - законное средство платежа в форме банкнот и монет, которые принимаются при расчетах.

Депозит - денежные средства или ценные бумаги, переданные на хранение кредитно-финансовому учреждению.

Депозитные институты - финансовые посредники, в число которых входят коммерческие банки и сберегательные учреждения, которые принимают вклады у населения.

Депозитный сертификат (ДС) - письменное свидетельство кредитного учреждения о депонировании денежных средств, удостоверяющих право вкладчика на получение депозита. Различаются ДС: до востребования (дающие право на изъятие определенных сумм по предъявлению ДС) и срочные, на которых указан срок изъятия вклада и размер причитающегося процента. Широкое распространение получили обращающиеся срочные ДС, которые проданы вкладчиками банку или дилерам с потерей процентов или переданы одним лицом другому с помощью передаточной надписи.

Депонирование - сдача на хранение в кредитные учреждения денежных сумм, ценных бумаг и других ценностей.

Дефляция - изъятие из обращения части избыточной денежной массы, выпущенной в период инфляции, сопровождаемое общим снижением уровня цен в стране.

Диверсификация - распределение инвестируемых или ссужаемых денежных капиталов между различными объектами вложений с целью снижения риска возможных потерь капитала или доходов от него.

Дилер - член фондовой биржи и банки, занимающиеся куплей-продажей ценных бумаг, валют, драгоценных металлов. Действуют от своего имени и за собственный счет.

Дисконтированная ссуда - ссуда, номинальная величина которой меньше той величины, которая фактически передается в распоряжение заемщика банком на момент выдачи ссуды. Разница между номинальной величиной ссуды и суммой, передаваемой заемщику, удерживается с заемщика также в момент выдачи ссуды авансом и представляет собой форму ссудного процента (дисконт).

Задаток - денежная сумма, которую одна из сторон передает другой в счет причитающихся по договору платежей в доказательство заключения договора и в обеспечение его исполнения. Задаток - один из способов обеспечения исполнения обязательств.

Заем - договор, по которому одна сторона (заимодавец) передает в собственность или оперативное управление другой стороне (заемщику) деньги или имущество, а заемщик обязуется возвратить полученную сумму денег или имущество того же вида и качества.

Закон денежного обращения - определяет количество денег необходимых для обращения товаров.

Залог - некоторое обеспечение, передаваемое заемщиком кредитору в качестве гарантии возврата ссуды.

Золотодевизный стандарт - денежная система, при которой банкноты обмениваются на девизы (платежные средства в иностранной валюте), размениваемые на золото.

Золотомонетный стандарт - денежная система, характеризующаяся золотым обращением, свободной чеканкой золотых монет, беспрепятственным обменом банкнот на золото, свободным движением золота между странами.

Золотослитковый стандарт - денежная система, при которой банкноты обмениваются на золотые слитки установленного веса.

Избыточные резервы - банковские резервы, превышающие количество резервов, требуемых по закону.

Инвестиция - долгосрочные вложения капитала в какое-либо предприятие, дело.

Инвестиционный банк - финансовый институт, контролирующий процесс выпуска муниципальных облигаций, а также акций и облигаций корпораций.

Инвестор - вкладчик, лицо или организация, сделавшие инвестицию куда-либо.

Инкассо - вид банковской операции, заключающейся в получении банком денег по различным документам от имени своих клиентов и зачислении их на счет получателя средств.

Индекс - цифровой показатель, выражающий в процентах последовательные изменения какого-либо экономического явления, цен, объема производства. Например: индекс Доу-Джонса - средний показатель (фактических цен) акций крупнейших корпораций США.

Индоссамент - передаточная подпись на ценной бумаге, векселе, чеке, удостоверяющая переход прав по этому документу к другому лицу.

Инновационные банки - кредитные учреждения, вкладывающие средства в развитие новейших исследований, товаров, ноу-хау.

Интервенция - купля-продажа Центробанком валюты для воздействия на курс национальной денежной единицы.

Инфляция - дисбаланс спроса и предложения, проявляющийся в росте цен, росте общего уровня цен в экономике и переполнении каналов денежного обращения.

Ипотека - ссуда, выдаваемая кредитным учреждением под залог недвижимого имущества (земли, зданий).

Ипотечные банки - банки, специализирующиеся на предоставлении долгосрочных ссуд под залог недвижимости.

Казна - деньги, имущество, принадлежащее государству, общине.

Капитал - стоимость, приносящая прибавочную стоимость.

Клиринг - система безналичных расчетов за товар, услуги, ценные бумаги, основанная на взаимном зачете встречных требований и обязательств. Различают внутренний - межбанковский клиринг и международный - валютный клиринг.

Коммерческий банк - учреждение, осуществляющее кредитование хозяйствующих субъектов, частных лиц и их расчетно-кассовое обслуживание.

Коммерческий кредит - кредит, предоставляемый хозяйствующими субъектами друг другу в форме отсрочки платежа, инструментом такого кредита является вексель.

Коммерческие бумаги - краткосрочные ценные бумаги, выпускаемые, в основном промышленными корпорациями, предприятиями общественного пользования, финансовыми и другими компаниями.

Конвертируемость валют - возможность свободно обменять валюту данной страны на любую другую или на валюты нескольких стран.

Конъюнктура - совокупность признаков, характеризующих состояние рынка на данный момент: движение цен, курса ценных бумаг, размеров продукции и т. д.

Котировка - 1) установление биржевой цены акций и товаров;
2) обращение ценных бумаг и товаров на бирже;
3) официальная публикация о биржевых курсах ценных бумаг, валюты, товаров.

Краткосрочное кредитование - предоставление хозяйствующим субъектам кредита для формирования оборотных средств. В процессе кредитования учреждения банки осуществляют проверку обеспечения кредита, следят за своевременностью переработки или реализации кредитуемых товарно-материальных ценностей, сохранностью и условиям их хранения.

Кредит - ссуда в денежной или товарной формах на условиях срочности, платности, возвратности.

Кредитная дисциплина - соблюдение заемщиком правил кредитования и обязательств, вытекающих из условий кредитной сделки.

Кредитная задолженность - денежные средства, временно привлеченные хозяйствующим субъектом и подлежащие возврату соответствующим юридическим и физическим лицам.

Кредитная карточка - именной денежный документ, выпущенный банковским или иным специализированным кредитным (торговым) учреждением, удостоверяющий наличие в соответствующем учреждении счета владельца кредитной карточки. Дает право на приобретение товаров и услуг в розничной торговой сети без оплаты наличными деньгами. За пользование кредитной карточкой выпускающие их учреждения обычно взимают плату в виде разовых ежегодных платежей или в форме регулярно начисляемой платежной комиссии. Использование кредитных карточек в денежном обороте сокращает потребность в денежной наличности, создает благоприятные возможности для автоматизации банковских операций и широкого внедрения расчетов с помощью ЭВМ.

Кредитор - один из участников кредитных отношений, выступает как субъект, предоставляющий ссуду; сторона того или иного обязательства, в пользу которой должник обязан совершать определенные действия: передать имущество, уплатить деньги и т.п.

Кредитоспособность - наличие предпосылок для получения кредита, способность возратить его. Определяется показателями, характеризующими аккуратность заемщика при расчетах по ранее полученным кредитам, его

текущим финансовым положением и перспективам изменения, способностью при необходимости мобилизовать денежные средства из различных источников.

Курс ценных бумаг - цена, по которой продаются и покупаются ценные бумаги. Представляют собой капитализированный доход; равняется сумме денег, которая при предоставлении ее в кредит приносит в виде процентов доход, равный доходу от ценных бумаг. Прямо пропорционален норме доходности ценных бумаг - приносимому им дивиденду - и обратно пропорционален уровню ссудного процента.

Лизинг - банковская услуга: если предприятие нуждается в оборудовании, но не имеет возможности его приобрести, банк покупает это оборудование и сдает ему в аренду.

Ликвидность - легкость реализации, продажи, превращения в наличные деньги: подвижность, мобильность активов банков, обеспечивающая фактически возможность бесперебойно оплачивать в срок все их обязательства. Определяется сбалансированностью пассивов и активов баланса банка, степенью ответственности сроков размещения активов и привлеченных банком пассивов.

Ликвидные активы - наличные деньги, остатки средств до востребования на счетах депозиты сроками до одного календарного месяца, ценные бумаги, коммерческие векселя и другие легко реализуемые средства банка.

Ликвидные средства - денежные средства и другие активы, которые могут быть использованы для погашения долговых обязательств.

Лондонский клуб - объединение 600 крупных западных банков-кредиторов. В 1996 г. Россией с Лондонским клубом была достигнута договоренность о долгосрочной реструктуризации российского внешнего долга на общую сумму 32 млрд. долл. США (25 млрд. долл. США - основная сумма и 7 млрд. долл. - неоплаченные по счету проценты). Этот долг был переоформлен на следующие 25 лет с предоставлением пятилетнего льготного периода.

Межбанковский депозит - депозит одного банка в другом банке.

Международные валютные кредитные операции - созданы на основе межгосударственных соглашений. Например: МВФ - международный валютный фонд; МБРР - международный банк реконструкции и развития; МАР - международная ассоциация развития и др.

Мера стоимости - денежная единица, используемая для измерения и сравнения стоимости товаров и услуг.

Монетаризм - экономическая теория, основанная на определяющей роли находящейся в обращении денежной массы в осуществлении политики стабилизации экономики, ее функционировании и развитии.

Наличные деньги - металлические монеты и бумажные деньги.

Негоциация тратт - покупка переводных векселей (в международных расчетах).

Неконвертируемая валюта - валюта какой-либо страны, запрещенная к обмену на внешних валютных рынках без специального на то разрешения правительственных органов.

Необеспеченная ссуда - ссуда, предоставляемая без какого-либо залогового обеспечения.

Неплатежеспособность - финансовое или валютное положение хозяйствующего субъекта, при котором он не может своевременно выполнить свои финансовые обязательства.

Неплатежеспособный банк - банк, у которого обязательства по депозитам плюс обязательства по заемным средствам превосходят активы.

Неразменные деньги - деньги, которые не могут быть превращены в драгоценные металлы.

Нуллификация - объявление об аннулировании сильно обесцененной единицы и введение новой валюты.

Облигация - ценная бумага на предъявителя, дающая владельцу первоочередное право на получение ежегодного дохода в виде фиксированного процента (в форме оплаты купона или выигрыша); может выпускаться государством или акционерными обществами.

Овердрафт - 1) отрицательный баланс (остаток) на текущем счету, иногда приобретающий статус ссуды;

2) форма краткосрочного кредита, предоставление которого осуществляется списанием средств на счету клиента (сверхостаток на счете), в результате чего образуется дебетовое сальдо.

Опцион - ценные бумаги, дающие их владельцу право купить или продать в течение установленного срока определенное количество акций, других ценных бумаг по фиксированной цене.

Парижский клуб - группа главных государств-кредиторов мира. Величина долга России с процентами странам Парижского клуба составляет 40 млрд. долл. США. В апреле 1996 года было подписано соглашение о долгосрочной реструктуризации российского долга кредиторами Парижского клуба.

В соответствии с подписанным документом погашение долга Россией начнется в 2002 г. И должно завершиться в 2020 г.

Паритет покупательной способности - соотношение между двумя (или несколькими) валютами по их покупательной способности к определенному набору товаров и услуг.

Платеж - уплачиваемая сумма. Процедура возмещения деньгами чего-либо.

Процент - плата, которую уплачивает заемщик кредитору за пользование ссудой. Размер процента зависит от вида кредита, его срока, своевременности погашения полученных ссуд, годовой нормы платежа, а также факторов экономической конъюнктуры. Меняя размер процента, можно увеличивать или сокращать спрос предприятий на кредиты банка.

Прямое финансирование - совокупность финансовых рыночных каналов, средства по которым перемещаются непосредственно от собственников сбережений к заемщикам.

Ревальвация - повышение официального курса денежной единицы по отношению к иностранным валютам.

Ревокация - предложение чекодателя отменить выданный чек.

Редукция - падение биржевого курса ценных бумаг.

СВОП - временная покупка с гарантией последующей продажи.

СВОП-курс - цены одновременной покупки и продажи банками иностранной валюты при условии расчетов по ним на разные даты.

Секьюризация - процесс расширения использования ценных бумаг в качестве инструмента, опосредствующего движения ссудного капитала и также придания другим инструментам форм, традиционно присущих ценным бумагам.

Сертификат сберегательный - письменное свидетельство кредитного учреждения о депонировании денежных средств, удостоверяющее право вкладчика на получение по истечении установленного срока депозита и процентов по нему.

Специальные права заимствования (СДР) - эмитируемые МВФ международные резервные и платежные средства, предназначенные для регулирования сальдо платежных балансов, пополнения официальных ресурсов и расчетов с МВФ, соизмерения стоимости национальных валют.

Срочные вклады - приносящие процент вклады в депозитных институтах, средства из которых могут быть изъяты без штрафа только по истечении установленного в договоре периода.

Ссуда - передача денег или материальных ценностей одними участниками договора займа другим на условиях возврата и, как правило, с уплатой процента.

Стагнация - состояние экономики, характеризующееся застоем всей экономической деятельности.

Стагфляция - инфляция, сопровождающаяся застоем или падением производства.

Трансакционные депозиты - депозиты, средства с которых могут быть переведены другим лицам в виде платежей по сделкам, осуществляемым с помощью чеков или электронных денежных переводов.

Трансфер(т) - 1) перевод денег из одного финансового учреждения в другое или из страны в страну;

2) передача права владения именными ценными бумагами одним лицом другому.

Трансфертные платежи - все выплаты, осуществляемые государством (в лице правительства) семейным хозяйствам (пенсии, выплаты лицам с низкими доходами, пособия по безработице и т.п.), которые не представляют собой какого-либо рода компенсацию за оказываемые государству текущие трудовые услуги.

Трассант - лицо, выдающее тратту, переводящее свой платеж на другое лицо.

Трассат - лицо, получающее предложение по уплате переводного векселя.

Тратта - переводной вексель.

Уставный фонд - денежные и материальные средства банка, необходимые для начала его деятельности.

Учетный продукт - плата, взимаемая банками за авансирование денег путем покупки (учета) векселей, ценных бумаг, акций и облигаций, других долговых обязательств до наступления сроков оплаты по ним.

Факторинг - разновидность торгово-комиссионной операции, сочетающейся с кредитованием оборотного капитала клиента (включает инкассирование дебиторской задолженности клиента, кредитование и гарантию от кредитных и торговых рисков). Факторинг во многом ускоряет оборачиваемость оборотных средств. Для коммерческих банков факторинг - это путь к полному осведомлению о делах клиентов, подчинения их своему влиянию, а впоследствии и контролю.

Форма расчетов - способ осуществления платежей и взаимных расчетов, выделяют наличные и безналичные расчеты.

Форфейтинг - кредитование внешнеэкономических операций в форме покупки и экспорта векселей, акцептованные импортером.

Фьючерсные операции - срочные сделки на биржах, представляющие собой куплю-продажу сырьевых товаров, золота, валют, финансовых и кредитных инструментов по фиксированной в момент заключения сделки цене с исполнением операций через определенный промежуток времени.

Хеджирование - страхование рисков от неблагоприятных изменений цен по контрактам и коммерческим операциям, предусматривающим поставки (продажи) товаров в будущих периодах. Хеджирование совершается на бирже путем встречных покупок (продаж) фьючерсных контрактов. Если на рынке предлагается продажа (закупка) реального товара, то хеджирование осуществляется путем приобретения (продажи) соответствующего по количеству и срокам ликвидации контракта и наоборот.

Цедент - кредитор, уступающий свое право требования другому лицу.

Цена контрактная - фактическая цена по биржевой сделке или по контракту.

Цена котировальная - фактическая типичная или средняя цена по биржевым сделкам за определенный период времени (биржевой день).

Цена предложения - это цена товара, предлагаемая продавцом.

Цена спроса - это цена товара, предлагаемая покупателем.

Ценные бумаги - документы имущественного содержания, с которыми какое-либо право связано так, что оно без этих документов не может быть ни осуществлено, ни передано другому лицу.

Цессия - уступка кому-либо требования по обязательству другого лица, передача кому-либо своих прав на что-либо.

Экономические нормативы - показатели соотношения отдельных статей пассивов и активов баланса коммерческих банков, установленные Центральным банком и обязательные для выполнения коммерческими банками.

" Эластичные деньги " - денежная система, позволяющая расширить предложение денег на внутреннем рынке.

Эмиссия - выпуск государством или частными объединениями ценных бумаг (акций, облигаций), банковских билетов, бумажных денег.

Эмитент - учреждение или предприятие, производящее

Список рекомендуемой литературы

Основная литература

1.О Центральном банке Российской Федерации (Банке России) [Электронный ресурс]: Федеральный Закон от 10.07.2002 г. № 86-ФЗ (ред. от 10.01.2009)//Справочно-правовая система "Консультант".

2.О банках и банковской деятельности [Электронный ресурс]: Федеральный Закон от 03.02.96 №17-ФЗ. // Справочно-правовая система "Гарант".

3.Деньги, кредит, банки: учебник /Под ред. Белоглазовой Г.Н. - М.: Юрайт, 2010.

4.Деньги. Кредит. Банки: Учебник / Н.П. Белотелова, Ж.С. Белотелова. - 4-е изд. - М.: Дашков и К, 2012. (<http://znanium.com/bookread.php?book=336530>)

5.Жуков, Е. Ф. Деньги. Кредит. Банки [Электронный ресурс] : учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям, по специальностям "Финансы и кредит", "Бухгалтерский учет, анализ и аудит" / Е. Ф. Жуков, Н. М. Зеленкова, Н. Д. Эриашвили; под ред. Е. Ф. Жукова. - 4-е изд., перераб. и доп. - М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2012. (<http://znanium.com/bookread.php?book=390985>)

6.Жуков, Е. Ф. Деньги. Кредит. Банки. Ценные бумаги. Практикум [Электронный ресурс] : учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления / Е. Ф. Жуков; под ред. Е.Ф. Жукова. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2012. (<http://znanium.com/bookread.php?book=390987>)

7.Корниенко О.В. Деньги. Кредит. Банки: учеб./О.В. Корниенко - Ростов Н/Д: Феникс, 2008.

8.Кузнецова, Е. И. Деньги, кредит, банки [Электронный ресурс] : учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по направлениям "Экономика" и "Управление" / Е. И. Кузнецова; под ред. Н. Д. Эриашвили. - М. : ЮНИТИ-

ДАНА, 2012. (<http://znanium.com/bookread.php?book=376654>)

9.Мудрак, А. В. Деньги. Кредит. Банки. Ценные бумаги: учеб. пособие / А. В. Мудрак. - М.: ФЛИНТА : НОУ ВПО "МПСи", 2012. (<http://znanium.com/bookread.php?book=455438>)

10.Нешиной А.С. Финансы, денежное обращение и кредит: учебник /Нешиной А.С. - М.: Дашков и К., 2010.

11.Олейников И.Н. Деньги. Кредит. Банки: Учебное пособие / И.Н. Олейникова. - М.: Магистр, 2008. (<http://znanium.com/bookread.php?book=143861>)

Дополнительная литература

1.Балабанова А.И., Боровкова В.А. и др. Банки и банковское дело: учебник для вузов/А.И. Балабанова, В.А. Боровкова - 2-е изд. - СПб.: Питер, 2007.

2.Банковское дело / под ред. Лаврушина О.И. 8-е изд. - М.: Кнорус, 20011.

3.Банковское дело: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности (080105) "Финансы и кредит" / Н.Д.Эриашвили, А.М.Тавасиев, В.А. Москвин. - 2-е изд. перераб. и доп. - М.:ЮНИТИ-ДАНА, 2012.

4.Деньги, кредит, банки. Учебное пособие/ Под общ. ред. Кравцовой Г.И. - Минск: БГЭУ, 2009

5.Деньги, кредит, банки: учебник /Под ред. Лаврушина О.И. - М.: Кнорус, 2009.

6.Деньги, кредит, банки: учебник/Под ред. В.В. Иванова, Б.И. Соколова. - М.: Проспект, 2009.

7.Деньги, кредит, банки: учебное пособие/ И.В. Меркулова, А.Ю. Лукьянова. - М.: КНОРУС,2012.

8.Деньги. Кредит. Банки: учеб. Пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности (080105) "Финансы и кредит" / В.А. Челноков. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2007.

9.Ефимова Е.Г., Алиева А.Т. Деньги. Кредит. Банки: учебное пособие. -

М.: Флинта; НОУ ВПО "МПСИ", 2012.

10.Корчагин Ю.А. Деньги, кредит, банки. /Корчагин Ю.А. - Ростов-на-Дону, "Феникс", 2006.

11.Крылова Л.В. Деньги, кредит, банки/ Крылова Л.В., Изд-во: АТиСО, 2008.

12.Кузнецова Е.И. Деньги, кредит, банки: учебное пособие /Кузнецова Е.И.; под. ред. Н.Д. Эриашвили. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Юнити-Дана, 2009.

13.Лужкова О.М. Деньги. Кредит. Банки: Учеб. пособие. - М.:Изд-во МГОУ, 2008.

14.Малахова Н.Г. Деньги, кредит, банки: учебное пособие /Малахова Н.Г. - А-Приор, 2012.

15.Малахова Н.Г. Деньги. Кредит. Банки: Конспект лекций. - М.:Приор-издат, 2010.

16.Международные валютно-кредитные и финансовые отношения./Под ред. Красавиной Л.Н. - 3-е изд., перераб. и доп. - М.: "Финансы и статистика", 2007.

17.Моиссеев А.А. Международные финансовые организации (правовые аспекты деятельности): учеб. Пособие. - 2-е изд. доп. и перераб. - М.: ОМЕГА-Л, 2006.

18.Нешиной А.С. Финансы и кредит: учеб./А.С. Нешиной - 6-е изд., перераб. и доп. - М.: Дашков и К, 2010.

19.Тавасиев А.М. Банковское дело: учебное пособие /Тавасиев А.М. 2-е изд. - М.: Дашков и К, 2007

20.Фетисов В.Д. Финансы и кредит: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности экономики и управления/ В.Д.Фетисов, Т.В.Фетисова. - 3-е изд. перераб и доп. - М.:ЮНИТИ-ДАНА, 2010.

Интернет-ресурсы

Информационный портал www.banki.ru

Официальный сайт АИЖК www.ahml.ru

Официальный сайт группы компаний РБК www.rbc.ru

Официальный сайт информационного агентства Bankir.ru www.bankir.ru

Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации
www.cbr.ru

Вопросы для итогового контроля

1. Обоснуйте сущность и происхождение денег
2. Дайте характеристику налично-денежному обращению в России
3. Охарактеризуйте денежные агрегаты, используемые в России
4. Функции денег, выполняемые полноценными и неполноценными деньгами
5. Назовите основные отличия денежных систем металлического и бумажно-кредитного обращения
6. Роль безналичных расчетов в экономике страны
7. Обоснуйте роль денег в современной рыночной экономике
8. Перечислите основные принципы деятельности Ямайской мировой валютной системы и их отличие от Бреттен-Вудской
9. Обоснуйте сущность кредитных денег
10. Обоснуйте сущность полноценных денег
11. Охарактеризуйте основные формы безналичных расчетов, применяемых в России
12. Раскройте сущность количественной теории денег
13. Раскройте сущность металлической денежной системы
14. Сущность номиналистической теории денег
15. Место и роль Европейской валютной системы в мировой валютной системе
16. Методы регулирования инфляции
17. Охарактеризуйте структуру платежного баланса России
18. Сущность металлистической теории денег

19. Перечислите основные методы регулирования платежного баланса и обоснуйте их эффективность
20. Перечислите основные причины возникновения инфляции в современной России и ее социально-экономические последствия
21. Охарактеризуйте эволюцию мировой валютной системы
22. Обоснуйте значение и роль кредита в экономике
23. Определите основные этапы формирования банковской системы России
24. Обоснуйте роль банковского кредита в экономике страны
25. Раскройте основные принципы и функции деятельности коммерческих банков
26. Раскройте роль международного кредита в экономике, их виды
27. Раскройте факторы, влияющие на развитие банковской системы
28. Обоснуйте сущность и особенности ипотечного кредитования
29. Раскройте функции Центрального банка России
30. Охарактеризуйте значение третьего уровня кредитной системы в экономике
31. Раскройте сущность комиссионных операций коммерческого банка
32. Раскройте сущность кредитных организаций и небанковских кредитных организаций
33. Охарактеризуйте сущность активных операций коммерческого банка
34. Охарактеризуйте сущность пассивных операций коммерческого банка
35. Раскройте сущность и значение потребительского кредита в экономике